



Schroder Special Situations Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Halbjahresbericht

30. Juni 2023

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

Geprüfte Jahres- und ungeprüfte Halbjahresberichte, der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für Anleger („KIID“) und die Satzung des Schroder Special Situations Fund (die „Gesellschaft“) sind kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich.

Dieses Material darf in keinem Land ausgegeben werden, in dem dies gesetzlich verboten ist, und es darf nicht auf eine Art und Weise verwendet werden, die gegen die lokalen Gesetze oder Verordnungen verstoßen würde.

Sollten zwischen der übersetzten und der englischen Fassung dieses Dokuments Abweichungen bestehen, ist in jedem Fall die englische Fassung maßgeblich.

Inhalt

Schroder Special Situations Fund	5
Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland	6
Verwaltungsrat	7
Verwaltung	8
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht des Anlageverwalters	10
Statistische Informationen	11
Kombinierte Nettovermögensaufstellung	15
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	19
Wertpapierbestand	24
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced	24
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	26
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	28
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*	29
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	30
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	32
Schroder SSF Structured Income*	35
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	38
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	40
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	43
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	46
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	49
Anmerkungen zum Abschluss	51
Gesamtkostenquote („TER“)	62

* Für Einzelheiten zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Schroder Special Situations Fund

Die Gesellschaft

Der Schroder Special Situations Fund (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als „Société Anonyme“ nach luxemburgischem Recht gegründet wurde. Die Gesellschaft führt separate „Teilfonds“ mit jeweils einer oder mehreren Anteilklassen. Die Teilfonds unterscheiden sich durch ihre spezifische Anlagepolitik oder andere spezifische Merkmale. Nähere Angaben zu den Anlagezielen der Teilfonds sowie den Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts waren 10 Teilfonds zur Anlage aufgelegt. Der letzte Termin, an dem die Anteilkurse berechnet wurden, war der 30. Juni 2023, der letzte Arbeitstag im Berichtszeitraum. Der Abschluss wird gemäß den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgestellt.

Nachfolgend wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder SSF“ vorangestellt, z. B. Schroder SSF Diversified Alternative Assets.

Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.00000.SP.442

Für im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds hat Schroders, wie von der Financial Conduct Authority (FCA) gefordert, ein Temporary Permissions Regime (TPR) abgeschlossen. Dieses Reglement ermöglicht es registrierten Teilfonds, nach dem Brexit im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger vertrieben und vermarktet zu werden.

Unternehmensführung

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen und dem nachhaltigen Investitionsziel, soweit zutreffend, finden Sie in Anhang III – „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)“ des Jahresberichts vom 31. Dezember 2022.

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92 (1) a) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind bei folgender Kontaktstelle verfügbar:

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxembourg

Email: simeudealing@schroders.com

Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeanträge für die Anteile der Teilfonds, die zum Vertrieb in Deutschland berechtigt sind, können bei HSBC Continental Europe, Luxembourg eingereicht werden. Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können auf Wunsch der Anteilhaber über HSBC Continental Europe, Luxembourg geleitet werden.

Folgende Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92 (1) b) bis e) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind auf www.eifs.lu/schroders verfügbar:

- Informationen darüber, wie Zeichnungs-, Rückkauf und Rücknahmeanträge getätigt werden können und wie Rückkaufs- und Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden;
- Informationen und Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten;
- Der neueste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, sowie die wesentlichen Anlegerinformationen;
- Informationen in Bezug auf die von den Einrichtungen ausgeübten Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner unter www.fundinfo.com veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber sind bei Schroder Investment Management (Europe) S.A. German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, kostenlos erhältlich und werden den im Anteilregister registrierten Anlegern in

Deutschland per Brief mitgeteilt. In folgenden Fällen wird eine zusätzliche Mitteilung auf <http://www.schroders.com/germany/home/> veröffentlicht: Aussetzung der Rücknahme von Anteilen, Kündigung der Verwaltung oder Abwicklung der Gesellschaft oder eines Teilfonds, Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen (unter Angabe der Hintergründe sowie der Rechte der Anleger), Verschmelzung von Teilfonds sowie einer möglichen Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds.

Informationen zu Verfahren und Regelungen zu Anlegerrechten (Anlegerbeschwerden) werden auf der Internetseite der Gesellschaft <http://www.schroders.com/germany/home/> veröffentlicht.

Weiterhin stehen die im Unterabschnitt „Unterlagen der Gesellschaft“ beschriebenen und am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbaren Unterlagen auch auf www.eifs.lu/schroders kostenlos zur Einsichtnahme zur Verfügung.

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

- **Richard Mountford**
Non-Executive Director

1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat

- **Carla Bergareche**
Head of Iberian Business

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

- **Eric Bertrand**
Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

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

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

- **Bernard Herman**
Independent Director

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

- **Sandra Lequime**
Head of Intermediary Sales

Schroder Investment Management (Europe) S.A., Belgian
Branch
Avenue Louise 523
1050 Brüssel
Belgien

- **Hugh Mullan**
Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

- **Peter Nelson***
Product Development Director

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

- **Neil Walton**
**Head of Outsourced Chief Investment Officer and
Client Specialist Solutions**

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

* Peter Nelson wurde am 27. Juni 2023 in den Verwaltungsrat berufen.

Verwaltung

Eingetragener Sitz

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Registerstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fondsverwalter

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptrechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptzahlstelle und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Schroder Investment Management Limited

1, London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic*
Schroder SSF Structured Income*
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Schroder Investment Management North America Inc.

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

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III*
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV*
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Schroder & Co. Ltd

1, London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced
Schroder SSF Diversified Alternative Assets
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets

Schroder & Co. (Asia) Ltd

138 Market Street, #23-02 CapitaGreen, Singapur 048946
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious
Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch

Taunustor 1 (TaunusTurm), D-60310 Frankfurt am Main, Deutschland

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

Bericht des Verwaltungsrats

Einleitung

Die Direktoren der Gesellschaft legen hiermit ihren Bericht und den Finanzbericht für den Zeitraum bis 30. Juni 2023 vor.

Aktivitäten während des Berichtszeitraums

Zum 30. Juni 2023 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 4.947.892.517 EUR, was im Vergleich zu 5.968.635.896 EUR zum 31. Dezember 2022 einem Rückgang um 17,10 % entspricht.

1. Auflegung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurde 1 neuer Teilfonds für Anlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder SSF Structured Income	USD	1. Juni 2023

2. Auflösung von Teilfonds

Während des Berichtszeitraums wurden 6 Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	USD	30. Juni 2023
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	USD	21. März 2023
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	USD	30. Juni 2023
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	USD	31. März 2023
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	USD	31. März 2023
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	EUR	9. Juni 2023

Der Verwaltungsrat

Schroder Special Situations Fund

30. Juni 2023

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

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

Der Sechsmonatszeitraum war weiterhin von den Inflations- und Zinssaussichten geprägt. Die US-Notenbank (Fed) hob die Zinssätze im Berichtszeitraum dreimal an, so dass sich die Fed Funds Rate auf ein Niveau zwischen 5,00 % und 5,75 % erhöhte. Die Anhebungen erfolgten trotz der Turbulenzen im US-Bankensektor im März, als drei regionale Kreditinstitute zusammenbrachen. Eines davon – die Silicon Valley Bank – war ein wichtiger Kreditgeber für den Technologiesektor und insbesondere für Start-ups.

Ein weiterer Grund zur Sorge für die Anleger war die US-Schuldenobergrenze, die den Betrag darstellt, den die US-Regierung aufnehmen kann. Anfang Juni wurde jedoch eine Einigung über die Aussetzung der Schuldengrenze bis 2025 erzielt.

Die Fed pausierte ihre Zinserhöhungen im Juni, und die Daten für Mai zeigten, dass sich die Inflation in den USA abkühlte. Die Kerninflation lag jedoch weiterhin über der Zielrate der Fed, und der Arbeitsmarkt war mit einer Arbeitslosenquote von nur 3,6 % im Mai nach wie vor stark, was darauf schließen lässt, dass weitere Zinserhöhungen erforderlich sein könnten.

Die europäische Wirtschaft erlebte in den Wintermonaten eine leichte Rezession mit einem Rückgang des BIP um 0,1 % sowohl im vierten Quartal 2022 als auch im ersten Quartal 2023. Im Vergleich zu früheren Befürchtungen, was ein Mangel an russischem Erdgas (als Folge des Ukraine-Kriegs) für das Wachstum in der Region bedeuten könnte, war dies ein Zeichen der Widerstandsfähigkeit. Die Europäische Zentralbank beschloss vier Zinserhöhungen.

Im Berichtszeitraum stellte die Europäische Kommission ihren Green-Deal-Industrieplan vor. Dieser soll den Ausbau der EU-Herstellungskapazitäten für Netto-Null-Technologien und -Produkte unterstützen und stellte eine Reaktion auf den im Vorjahr verabschiedeten US Inflation Reduction Act dar.

Im Vereinigten Königreich blieb die Inflation hoch. Im Juni beschleunigte die Bank of England das Tempo ihrer Zinsanhebungen mit einer Erhöhung um 50 Basispunkte auf 5,0 %. In Japan kam es zu einer Rückkehr zu einer moderaten Inflation, die jedoch im Gegensatz zu anderen Industrieländern nicht zu einer Erhöhung der Zinssätze führte. Kazuo Ueda übernahm das Amt des Gouverneurs der Bank of Japan.

In den Schwellenländern begann das Halbjahr mit Begeisterung über die Aussichten für China, vor dem Hintergrund der Wiedereröffnung seiner Wirtschaft nach der Abkehr von der Null-Covid-Politik Ende Dezember 2022. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wurde jedoch deutlich, dass das chinesische Wachstum hinter den Erwartungen zurückblieb.

Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die globalen Aktienmärkte konnten trotz Befürchtungen, dass steigende Inflation und Zinssätze in vielen entwickelten Märkten zu einer Rezession führen könnten, Gewinne erzielen. Das robuste wirtschaftliche Umfeld und einige solide Unternehmensgewinne verhalfen den Märkten jedoch zu einem Anstieg. Der MSCI World Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 15,1%.

Der Informationstechnologiesektor führte die Zuwächse an, wobei insbesondere die Halbleiterteile gut abschnitten. Dies geschah im Zuge der Veröffentlichung von Chat GPT und einer Welle der Begeisterung der Investoren über die potenziellen Einsatzmöglichkeiten von generativer künstlicher Intelligenz (KI). Weitere Sektoren, die einen starken Anstieg verzeichneten, waren zyklische Konsumgüter und Kommunikationsdienstleistungen. Nachzügler waren Energie- und Versorgungsunternehmen.

Aus regionaler Sicht waren die japanischen Aktien mit einem Anstieg von 22,7 % in Yen sehr stark. Die Rückkehr zu einer moderaten Inflation ist für Japan nach Jahren der Stagnation oder des Preisverfalls willkommen. Darüber hinaus forderte die Tokyo Stock Exchange die Unternehmen auf, ihren Unternehmenswert zu verbessern. Auch Aktien aus den USA und Europa ohne das Vereinigte Königreich entwickelten sich gut. Die britischen Aktien waren im Vergleich zu anderen entwickelten Märkten schwach, da die schwächeren Rohstoffpreise einige der großen Energie- und Bergbauwerte belasteten.

Die Schwellenmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum schlechter als die Industrieländer. Der MSCI EM Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 4,9 %. Dies war vor allem auf die Schwäche chinesischer Aktien inmitten einer schwachen wirtschaftlichen Erholung zurückzuführen.

Rückblick auf die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere

Das erste Quartal des Jahres begann mit einer positiven Einschätzung der Wachstumsaussichten. Es gab jedoch auch Anzeichen dafür, dass sich das ermutigende Inflationsbild allmählich umzukehren begann, da die Kerninflationen wieder anzogen.

Der Zusammenbruch der Silicon Valley Bank Mitte März stellte jedoch die Sorgen über eine erneute Beschleunigung der Inflation in den Schatten und führte zu einem starken Anstieg der Staatsanleihenmärkte. Da die Märkte auf Ängste vor einer Bankenkrise reagierten, schwenkten die Märkte für Staatsanleihen in einigen Märkten von der Einpreisung von Zinserhöhungen zu einer Einpreisung von beträchtlichen Zinssenkungen um.

Im zweiten Quartal 2023 kam es dann zu einem deutlichen Rückgang der Marktvolatilität. Mit Ausnahme der Bank of Japan erhöhten alle großen Zentralbanken der Industrieländer die Zinssätze im Sechsmonatszeitraum weiter.

Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen sank leicht von 3,83 % auf 3,81 %, während die Verzinsung zweijähriger US-Anleihen von 4,40 % auf 4,87 % anstieg. Im Vereinigten Königreich kam es zu größeren Bewegungen, da die Inflation weiterhin höher war als in anderen Märkten und die Anleger mit einem höheren Maximalzinssniveau zu rechnen begannen. Die Verzinsung 10-jähriger britischer Staatsanleihen stieg von 3,67 % auf 4,39 % und die Verzinsung zweijähriger Anleihen von 3,71 % auf 5,26 %. Die Rendite auf 10-jährige deutsche Staatsanleihen fiel von 2,56 % auf 2,39 %.

Die Bilanzen der Unternehmen blieben relativ solide, obwohl die Ausfallquoten gegen Ende des Berichtszeitraums etwas anstiegen. Globale High-Yield-Anleihen schnitten besser ab als globale Investment-Grade-Anleihen.

Ausblick

Während die Zentralbanken die Zinssätze weiter anheben, gibt es Anzeichen dafür, dass die Auswirkungen langsam spürbar werden. Die Produktionstätigkeit im verarbeitenden Gewerbe ist tendenziell rückläufig, insbesondere in Europa und Asien. Indes erholt sich der Dienstleistungssektor weiter, wahrscheinlich weil die Haushalte ihr Konsumverhalten wieder auf das Niveau von vor der Pandemie zurückführen.

Die Wirtschaftsexperten von Schroders rechnen für dieses Jahr mit einem weltweiten BIP-Wachstum von 2,4 %, gefolgt von 1,9 % im Jahr 2024. Dies bedeutet eine Aufwärtskorrektur für dieses Jahr, die vor allem auf die Anhebung der Prognosen für die USA zurückzuführen ist. Die US-Haushalte haben sich als widerstandsfähiger erwiesen, was es den Unternehmen wiederum ermöglicht hat, einen größeren Teil ihrer Kosten über Preiserhöhungen weiterzugeben, aber auch, weiterhin Einstellungen vorzunehmen, was den robusten Arbeitsmarkt gestärkt hat.

Statistische Informationen zum 30. Juni 2023

	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced				
Klasse S Thes.	67.936	116,0617	114,7348	124,7819
Klasse S Aussch.	907.874	109,1878	108,1070	118,7634
Summe Nettovermögen in GBP		107.013.533	99.440.378	85.186.923
Schroder SSF Diversified Alternative Assets				
Klasse S Thes.	21.679	107,9223	118,0912	127,7683
Klasse S Aussch.	9.469.883	91,7154	102,9771	115,8967
Klasse S Aussch. EUR Hedged	313.065	85,4733	96,8008	110,6704
Klasse S Aussch. USD Hedged	785.894	101,0666	113,3178	126,3494
Summe Nettovermögen in GBP		956.464.744	1.067.401.635	1.019.438.592
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*				
Klasse A Thes.	355.817	96,7194	96,0374	94,2555
Klasse A Aussch.	735.177	80,1289	80,8234	82,8643
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7.014	74,3974	75,9180	79,4731
Klasse A Aussch. GBP Hedged	13.623	61,8531	62,6458	64,5996
Klasse A Aussch. HKD	9.977	641,4393	643,9211	660,2245
Klasse A1 Thes.	217.587	97,6862	96,8767	94,8440
Klasse A1 Aussch.	980.786	80,1609	80,8475	82,8801
Klasse A2 Thes.	25.327	98,2907	97,4035	95,2171
Klasse A2 Aussch.	179.651	80,1635	80,8451	82,8726
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	152.401	74,5000	76,0100	79,5608
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	28.468	61,9298	62,7127	64,6641
Summe Nettovermögen in USD		227.154.578	245.056.877	301.944.168
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*				
Klasse A Thes.	-	-	99,2395	106,8493
Klasse A Aussch.	-	-	85,6998	95,5677
Klasse A Aussch. SGD Hedged	-	-	110,3313	123,1582
Klasse A1 Aussch.	-	-	85,7123	95,5790
Summe Nettovermögen in USD		-	148.765.131	245.665.990
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*				
Klasse A Thes.	23.719	92,4576	90,5997	97,4683
Klasse A Thes. EUR Hedged	4.257	85,8946	85,1695	93,6274
Klasse A Aussch.	67.645	79,9996	79,4496	88,4612
Klasse A Aussch. EUR Hedged	14.089	73,9267	74,2826	84,5460
Klasse A1 Thes.	4.000	94,5193	92,3663	98,8196
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	86.051	87,8593	86,8797	94,9423
Klasse A1 Aussch.	38.500	80,0702	79,5004	88,5032
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	77.158	74,1527	74,4915	84,7281
Klasse A2 Thes.	5.915	93,2078	91,2438	97,9652
Klasse A2 Aussch.	987.707	80,0212	79,4642	88,4727
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	9.650	61,7881	61,6193	69,0944
Klasse A2 Aussch. HKD	24.375	641,9562	634,4524	706,4290
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	125.567	103,1413	102,4301	114,2021
Summe Nettovermögen in USD		118.980.965	127.473.616	199.722.266

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

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

Statistische Informationen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III*				
Klasse A Thes.	-	-	105,5210	106,2658
Klasse A Aussch.	-	-	95,4301	99,0526
Klasse A1 Thes.	-	-	106,0987	106,6064
Klasse A2 Thes.	-	-	106,3878	106,8713
Klasse A2 Aussch.	-	-	95,4651	99,0793
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	-	-	74,7016	77,9782
Summe Nettovermögen in USD		-	98.984.092	129.727.153
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV*				
Klasse A Thes.	-	-	91,6453	98,7284
Klasse A Aussch.	-	-	81,3756	90,8295
Klasse A Aussch. EUR Hedged	-	-	77,4790	88,3086
Klasse A1 Thes.	-	-	93,2271	99,8834
Klasse A1 Aussch.	-	-	81,4309	90,8759
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	-	-	63,7097	71,5488
Klasse A2 Thes.	-	-	92,2178	99,1466
Klasse A2 Aussch.	-	-	81,3966	90,8469
Summe Nettovermögen in USD		-	73.706.040	97.337.743
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V				
Klasse A Thes.	5.100	108,1054	105,9066	109,2493
Klasse A Aussch.	532.630	99,1413	98,4492	104,5849
Klasse A Aussch. EUR Hedged	24.262	94,5096	94,9455	103,0063
Klasse A1 Thes.	90.500	109,9582	107,4267	110,2122
Klasse A1 Aussch.	162.775	99,2313	98,5148	104,6340
Klasse A2 Aussch.	10.650	99,1741	98,4731	104,6028
Summe Nettovermögen in USD		83.015.614	81.914.007	86.737.018
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI				
Klasse A Thes.	37.228	88,3428	86,3445	102,9036
Klasse A Aussch.	621.169	76,9669	76,8029	95,3662
Klasse A Aussch. SGD Hedged	27.845	76,8724	76,5098	95,2005
Klasse A1 Aussch.	221.350	77,1571	76,9314	95,3787
Summe Nettovermögen in USD		69.757.815	78.643.534	136.420.740
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic*				
Klasse A Thes.	-	-	107,5125	128,3095
Summe Nettovermögen in EUR		-	119.977.581	160.983.569

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

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

Statistische Informationen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
Schroder SSF Structured Income*				
Klasse A Thes.	15	99,0200	-	-
Klasse A Aussch. QV	15	99,0200	-	-
Klasse A1 Thes.	15	99,0100	-	-
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged QV	150	98,9700	-	-
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	100	98,8900	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	100	98,9400	-	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	100	98,9900	-	-
Klasse A1 Aussch. HKD Hedged QV	780	98,9800	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	15	99,0100	-	-
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged QV	135	98,9400	-	-
Klasse A2 Thes.	15	99,0000	-	-
Klasse A2 Aussch. QV	15	99,0000	-	-
Klasse C Thes.	15	99,0400	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	100	98,9700	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	100	99,0200	-	-
Klasse C Aussch. QV	15	99,0400	-	-
Klasse E Thes.	15	98,8300	-	-
Klasse E Aussch. QV	15	98,7700	-	-
Klasse E1 Thes.	3.058	98,7500	-	-
Klasse E1 Aussch. QV	15	98,7400	-	-
Klasse E2 Aussch. QV	15	98,7300	-	-
Klasse I Thes.	96.975	98,8500	-	-
Summe Nettovermögen in USD		9.993.026	-	-
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets				
Klasse S Thes.	10.798	84,9180	94,8788	-
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	28.355	79,2816	91,4061	-
Klasse S Aussch. SV	2.474.727	80,7662	92,4035	-
Klasse S Aussch. USD Hedged SV	58.309	81,8914	93,4908	-
Summe Nettovermögen in GBP		206.485.912	190.433.052	-
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced				
Klasse A Thes.	103.754	104,8789	99,7822	114,1281
Klasse A Thes. SGD Hedged	24.205	133,6922	128,1485	147,5860
Klasse S Thes.	34.508	107,1723	101,6124	115,4261
Summe Nettovermögen in USD		16.969.931	18.703.856	20.868.313
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious				
Klasse A Thes.	7.388	102,0365	98,5264	110,3126
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	130,4015	126,8185	142,7567
Klasse S Thes.	52.456	103,9781	100,0935	111,4075
Summe Nettovermögen in USD		6.215.481	5.985.648	8.591.400

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

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

Statistische Informationen zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 30. Juni 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2021
Schroder SSF Wealth Management USD Growth				
Klasse A Thes.	25.867	108,8380	101,9184	117,2475
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	138,4074	130,5522	151,4279
Klasse S Thes.	67.279	111,4490	103,9663	118,6963
Summe Nettovermögen in USD		10.321.337	10.245.945	12.295.896
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus				
Klasse C Thes.	1.336.189	122,2883	119,8764	118,9711
Klasse C Aussch.	7.646	108,0590	105,8344	105,2845
Klasse I Thes.	15.808.550	125,5153	122,9705	121,9064
Klasse I Aussch.	85.072	108,4004	106,2035	105,6425
Klasse S Aussch.	15	62,8067	102,3473	101,8099
Klasse X Thes.	172.914	126,0726	123,4896	122,3486
Klasse X1 Thes.	133.094	123,3077	120,8285	119,8248
Klasse X2 Thes.	3.508.139	101,7113	99,8755	99,4747
Summe Nettovermögen in GBP		2.552.692.468	3.082.132.290	4.122.123.040

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

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I* USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	106.311.579	1.071.885.940	-	-
Nicht realisierter (Verlust)	(2.744.138)	(129.451.536)	-	-
Wertpapieranlagen zum Marktwert	103.567.441	942.434.404	-	-
Guthaben bei Banken und Brokern	6.005.462	14.673.679	227.368.430	119.129.851
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	9.492.491	-	-
Dividendenforderungen	116.905	3.261.616	-	-
Zinsforderungen	42.519	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	192.479	54.993	68.279
Sonstige Vermögenswerte	2.821	1.955	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	109.735.148	970.056.624	227.423.423	119.198.130
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	23.596	80.085	86.798
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	171.404	5.776.507	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	2.497.688	7.563.059	-	-
Fällige Managementgebühren	33.021	115.409	110.902	65.102
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	8.038	3.137	15.565
Sonstige Verbindlichkeiten	19.502	105.271	74.721	49.700
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.721.615	13.591.880	268.845	217.165
SUMME NETTOVERMÖGEN	107.013.533	956.464.744	227.154.578	118.980.965

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF Structured Income* USD	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	82.330.690	74.443.479	9.906.476	245.415.491
Nicht realisierter (Verlust)	(1.696.819)	(6.828.829)	(108.770)	(44.650.855)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	80.633.871	67.614.650	9.797.706	200.764.636
Guthaben bei Banken und Brokern	1.684.594	838.621	163.422	5.136.435
Zu erhaltende Sicherheiten	-	855	-	6.169
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	300.001	518.616
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	307.327	-	706.089
Dividendenforderungen	-	-	-	339.246
Zinsforderungen	823.875	1.012.265	62.029	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	10.724	-	213	14.535
Sonstige Vermögenswerte	12	52.708	-	27.558
SUMME VERMÖGENSWERTE	83.153.076	69.826.426	10.323.371	207.513.284
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	18.150	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	27.557	-	300.000	939.991
Fällige Managementgebühren	49.268	25.191	40	24.777
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	39	2.458	71	908
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	26.108	-
Sonstige Verbindlichkeiten	42.448	40.962	4.126	61.696
SUMME VERBINDLICHKEITEN	137.462	68.611	330.345	1.027.372
SUMME NETTOVERMÖGEN	83.015.614	69.757.815	9.993.026	206.485.912

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	16.307.097	5.803.823	9.519.537
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(674.079)	(122.194)	185.999
Wertpapieranlagen zum Marktwert	15.633.018	5.681.629	9.705.536
Guthaben bei Banken und Brokern	1.295.968	506.888	589.551
Zu erhaltende Sicherheiten	5.773	9.956	8.969
Dividendenforderungen	16.046	2.844	12.598
Zinsforderungen	47.024	21.537	16.577
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	112	-	732
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	20	-	296
SUMME VERMÖGENSWERTE	16.997.961	6.222.854	10.334.259
VERBINDLICHKEITEN			
Fällige Managementgebühren	13.687	2.724	6.867
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.746	12	275
Sonstige Verbindlichkeiten	10.597	4.637	5.780
SUMME VERBINDLICHKEITEN	28.030	7.373	12.922
SUMME NETTOVERMÖGEN	16.969.931	6.215.481	10.321.337

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Kombiniert [‡] EUR
VERMÖGENSWERTE		
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.014.756.067	4.184.776.991
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.757.081	(205.329.855)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.022.513.148	3.979.447.136
Guthaben bei Banken und Brokern	77.408.004	442.775.812
Termineinlagen	548.837.487	638.933.861
Zu erhaltende Sicherheiten	-	30.629
Forderungen aus Zeichnungen	-	879.032
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	12.154.768
Dividendenforderungen	-	4.356.964
Zinsforderungen	4.662.289	7.297.023
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	775
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	364.437
Sonstige Vermögenswerte	329.141	469.189
SUMME VERMÖGENSWERTE	2.653.750.069	5.086.709.626
VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	197.256
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	638	8.319.919
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	100.000.000	128.128.161
Fällige Managementgebühren	151.166	628.843
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	33.631
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	23.957
Sonstige Verbindlichkeiten	905.797	1.485.342
SUMME VERBINDLICHKEITEN	101.057.601	138.817.109
SUMME NETTOVERMÖGEN	2.552.692.468	4.947.892.517

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. Juni 2023 umgerechnet: 1 Euro = 1,0898 US-Dollar; 1 Euro = 0,8589 Pfund Sterling.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Schroder SSF Cazenove GBP Balanced GBP	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I* USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)* USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	99.440.378	1.067.401.635	245.056.877	148.765.131
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	913.156	24.967.432	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	31.167	-	4.785.530	1.296.248
Bankzinsen	98.658	264.221	143.541	32.694
SUMME ERTRÄGE	1.042.981	25.231.653	4.929.071	1.328.942
AUFWAND				
Managementgebühren	181.841	727.375	694.953	133.432
Verwaltungsgebühren	11.145	128.410	64.240	25.791
Taxe d'abonnement	3.601	46.223	58.908	399
Gebühren der Verwahrstelle	4.033	19.010	12.369	9.511
Betriebskosten	5.282	66.720	31.259	46.748
SUMME AUFWAND	205.902	987.738	861.729	215.881
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(22.935)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	837.079	24.243.915	4.067.342	1.135.996
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1.271.940)	9.054.698	(6.935.579)	(775.486)
Devisenterminkontrakten	-	(3.555.871)	247.772	115.842
Wechselkursen	6.577	(17.952)	(3.737)	371
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(1.265.363)	5.480.875	(6.691.544)	(659.273)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	1.469.264	(125.604.565)	4.744.168	1.093.693
Devisenterminkontrakten	-	(760.508)	26.068	(105.587)
Wechselkursen	(8.079)	(1.547)	-	(292)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	1.461.185	(126.366.620)	4.770.236	987.814
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1.032.901	(96.641.830)	2.146.034	1.464.537
Zeichnungen	10.297.736	56.354.266	4.054	-
Rückgaben	(3.757.482)	(49.934.379)	(17.130.256)	(150.229.668)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	6.540.254	6.419.887	(17.126.202)	(150.229.668)
Dividendenausschüttungen	-	(20.714.948)	(2.922.131)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	107.013.533	956.464.744	227.154.578	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II* USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III* USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV* USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	127.473.616	98.984.092	73.706.040	81.914.007
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.259.257	654.777	763.960	1.602.080
Bankzinsen	66.606	58.535	7.078	24.741
SUMME ERTRÄGE	2.325.863	713.312	771.038	1.626.821
AUFWAND				
Managementgebühren	402.189	99.798	93.754	297.679
Verwaltungsgebühren	35.376	14.113	11.612	13.378
Taxe d'abonnement	30.367	12.397	8.986	20.894
Gebühren der Verwahrstelle	11.198	2.017	-	-
Betriebskosten	20.087	2.458	1.997	4.499
SUMME AUFWAND	499.217	130.783	116.349	336.450
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.826.646	582.529	654.689	1.290.371
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(445.906)	(1.167.597)	(4.735.715)	(199.124)
Devisenterminkontrakten	180.345	3.690	45.358	22.509
Wechselkursen	(1.483)	-	4.957	2.701
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(267.044)	(1.163.907)	(4.685.400)	(173.914)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	1.232.132	1.400.044	4.403.765	671.797
Devisenterminkontrakten	(147.438)	2.445	(4.270)	(172)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	1.084.694	1.402.489	4.399.495	671.625
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	2.644.296	821.111	368.784	1.788.082
Zeichnungen	231	18	-	667.272
Rückgaben	(9.638.754)	(99.805.221)	(74.074.824)	(337.548)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(9.638.523)	(99.805.203)	(74.074.824)	329.724
Dividendenausschüttungen	(1.498.424)	-	-	(1.016.199)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	118.980.965	-	-	83.015.614

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic* EUR	Schroder SSF Structured Income* USD	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets GBP
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	78.643.534	119.977.581	-	190.433.052
ERTRÄGE				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	-	82.278	-	4.271.079
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.682.133	454.930	22.558	-
Bankzinsen	12.094	48.113	-	132.873
SUMME ERTRÄGE	1.694.227	585.321	22.558	4.403.952
AUFWAND				
Managementgebühren	163.773	269.721	40	141.755
Verwaltungsgebühren	23.943	3.818	304	43.909
Taxe d'abonnement	18.467	12.717	289	9.321
Gebühren der Verwahrstelle	5.711	6.732	3.219	-
Vertriebsgebühren	-	-	17	-
Bank- und sonstige Zinskosten	-	427	-	-
Betriebskosten	3.954	11.480	80	11.003
SUMME AUFWAND	215.848	304.895	3.949	205.988
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(14.262)	-	-	(21)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.492.641	280.426	18.609	4.197.985
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(943.033)	(5.770.702)	-	283.941
Finanzterminkontrakten	-	1.721.303	-	-
Devisenterminkontrakten	(2.362)	(862.744)	(259)	(232.169)
Wechselkursen	142	(123.280)	(433)	(14.765)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(945.253)	(5.035.423)	(692)	37.007
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	1.178.833	4.404.178	(108.770)	(27.250.377)
Finanzterminkontrakten	-	810.885	-	-
Devisenterminkontrakten	(22.886)	(389.978)	142	(37.019)
Swap-Kontrakten	-	-	(26.108)	-
Wechselkursen	(136)	21.230	-	(3.603)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	1.155.811	4.846.315	(134.736)	(27.290.999)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1.703.199	91.318	(116.819)	(23.056.007)
Zeichnungen	18.848	67.470	10.409.846	46.479.483
Rückgaben	(9.163.830)	(120.136.369)	(300.001)	(3.258.404)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(9.144.982)	(120.068.899)	10.109.845	43.221.079
Dividendenausschüttungen	(1.443.936)	-	-	(4.112.212)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	69.757.815	-	9.993.026	206.485.912

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced USD	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth USD	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	18.703.856	5.985.648	10.245.945	3.082.132.290
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	142.521	38.511	105.477	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	107.580	39.966	34.542	35.793.664
Bankzinsen	18.920	10.305	10.296	1.344.020
SUMME ERTRÄGE	269.021	88.782	150.315	37.137.684
AUFWAND				
Managementgebühren	83.086	16.447	41.516	1.155.386
Verwaltungsgebühren	16.608	4.320	6.961	487.992
Taxe d'abonnement	3.553	469	1.112	118.420
Gebühren der Verwahrstelle	-	-	-	168.594
Betriebskosten	1.212	310	542	142.845
SUMME AUFWAND	104.459	21.546	50.131	2.073.237
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(79.648)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	164.562	67.236	100.184	35.144.095
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(131.429)	(57.747)	(63.226)	19.214.683
Devisenterminkontrakten	(7.701)	(20)	(622)	-
Wechselkursen	1.911	490	252	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(137.219)	(57.277)	(63.596)	19.214.683
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	897.685	219.961	667.723	3.072.854
Devisenterminkontrakten	(33.553)	(106)	(2.110)	-
Wechselkursen	77	19	67	-
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	864.209	219.874	665.680	3.072.854
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	891.552	229.833	702.268	57.431.632
Zeichnungen	-	-	44	5.172.770.689
Rückgaben	(2.625.477)	-	(626.920)	(5.759.642.143)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(2.625.477)	-	(626.876)	(586.871.454)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	16.969.931	6.215.481	10.321.337	2.552.692.468

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Kombiniert[‡]
EUR

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS*	6.104.336.983
ERTRÄGE	
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	35.446.500
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	54.317.652
Bankzinsen	2.543.001
SUMME ERTRÄGE	92.307.153
AUFWAND	
Managementgebühren	4.697.939
Verwaltungsgebühren	984.294
Taxe d'abonnement	362.430
Gebühren der Verwahrstelle	270.225
Vertriebsgebühren	16
Bank- und sonstige Zinskosten	427
Betriebskosten	378.228
SUMME AUFWAND	6.693.559
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(126.879)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	85.740.473
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
Anlagenverkäufen	11.807.797
Finanzterminkontrakten	1.721.303
Devisenterminkontrakten	(4.717.887)
Wechselkursen	(148.964)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	8.662.249
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:	
Investitionen	(153.205.888)
Finanzterminkontrakten	810.885
Devisenterminkontrakten	(1.582.205)
Swap-Kontrakten	(23.958)
Wechselkursen	5.585
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(153.995.581)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(59.592.859)
Zeichnungen	6.163.881.404
Rückgaben	(7.225.516.541)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(1.061.635.137)
Dividendenausschüttungen	(35.216.470)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	4.947.892.517

‡ Für die in EUR angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Aufwendungen, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. Juni 2023 umgerechnet; 1 Euro = 1,0898 US-Dollar; 1 Euro = 0,8589 Pfund Sterling.

\$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Juni 2023 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2022 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 5.968.635.896 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Cazenove GBP Balanced

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzwesen									
Barclays Bank plc 0% 09/03/2029	GBP	200.000	200.000	0,19	Ninety One Fund Series III Global Environment Fund - Class K Income shares in sterling	GBP	1.595.193	2.608.300	2,44
Barclays Bank plc 0% 03/04/2029	GBP	200.000	200.000	0,19	Schroder Asian Alpha Plus Fund - Class S Income GBP	GBP	1.205.311	1.346.332	1,26
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 02/07/2029	GBP	256.000	256.000	0,24	TM Tellworth UK Select	GBP	1.596.777	1.623.922	1,52
UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028	GBP	4.578.856	3.712.308	3,47				19.322.225	18,06
UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	2.660.405	1.919.615	1,79					
UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039	GBP	7.526.089	4.695.783	4,38					
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	1.037.228	2.011.550	1,88					
			12.995.256	12,14					
Summe Anleihen			12.995.256	12,14	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			12.995.256	12,14	19.322.225				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					18,06				
Anleihen					Investmentfonds				
Finanzwesen									
HSBC Bank plc 0% 23/10/2024	GBP	850.000	1.253.325	1,17	AQR Alternative Trends UCITS Fund - Class IDG3 GBP Dis	GBP	16.291	1.681.211	1,57
			1.253.325	1,17	ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	8.614	1.239.014	1,16
Summe Anleihen			1.253.325	1,17	Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 GBP Dis	GBP	17.691	1.829.091	1,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.253.325	1,17	Coremont Investment Landseeram European Equity Focus Long Fund - Class F1 (GBP) Dis	GBP	11.022	1.214.945	1,14
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF									
Investmentfonds									
Fidelity Emerging Markets Fund - R Accumulation Shares	GBP	1.828.193	1.959.823	1,83	Federated Hermes Unconstrained Credit Fund - Class M3 GBP	GBP	1.689.945	1.404.851	1,31
Fidelity Global Dividend Fund - Class R Income (Monthly)	GBP	2.179.315	2.216.363	2,07	Findlay Park American Fund GBP Unhedged	GBP	13.647	1.929.540	1,80
HSBC Index Tracker Investment FTSE All-World Index Fund - Class Income S	GBP	2.156.634	4.550.498	4,25	FountainCap Greater China Select UCITS - Class F USD Distributing	USD	263.376	1.294.978	1,21
M&G Investment Funds 3 Emerging Markets Bond Fund - Class Sterling Class PP-H Income	GBP	3.411.612	2.766.817	2,59	JPMorgan America Equity Fund - Class I2 USD Income	USD	78.343	6.075.006	5,68
M&G Investment Japan Fund - Class Sterling PP Income	GBP	1.742.157	2.250.170	2,10	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund E (dist.)	GBP	2.742.825	2.742.825	2,56
					Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP	GBP	137.478	3.163.361	2,96
					Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund - Class I3 GBP Distributing Hedged	GBP	364.698	3.763.679	3,52
					Neuberger Berman US Large Cap Value Fund	GBP	304.550	3.051.595	2,85
					Polar Capital UK Value Opportunities Fund - Class S GBP Distribution Shares	GBP	212.300	2.341.669	2,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Cazenove GBP Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Robeco BP Global Premium Equities Fund - Class KE GBP Distribution	GBP	50.681	5.402.038	5,05
RWC Global Emerging Markets Fund - Class S GBP DIST	GBP	12.762	1.174.936	1,10
Schroder ISF Asian Total Return - Class S GBP Dist	GBP	6.629	2.773.161	2,59
Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Class S Dist	GBP	47.437	4.334.780	4,05
TwentyFour Absolute Return Credit Fund - Class AQNG GBP	GBP	54.873	5.192.632	4,85
Wellington Global Health Care Equity Fund - GBP Class UN Distributing Unhedged	GBP	239.345	2.315.687	2,16
William Blair SICAV - US Small-Mid Cap Growth Fund	GBP	15.120	1.556.123	1,45
			54.481.122	50,91
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			54.481.122	50,91
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	415.737	1.455.570	1,36
L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	GBP	350.357	3.619.188	3,38
Lyxor Core US TIPS DR Fund	GBP	22.525	2.306.937	2,16
Vanguard S&P 500 Fund	GBP	78.188	5.167.249	4,83
WisdomTree Physical Gold - GBP Daily Hedged	GBP	295.475	2.966.569	2,77
			15.515.513	14,50
Summe börsengehandelte Fonds			15.515.513	14,50
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			89.318.860	83,47
Summe Kapitalanlagen			103.567.441	96,78
Barmittel			6.005.462	5,61
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(2.559.370)	(2,39)
Summe Nettovermögen			107.013.533	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Aktien					Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Finanzwesen					Investmentfonds				
Aquila Energy Efficiency Trust plc	GBP	9.073.774	5.671.109	0,59	3i Infrastructure plc	GBP	16.596.937	52.072.889	5,44
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	19.730.139	20.578.535	2,15	Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	GBP	7.300.000	5.571.506	0,58
Molten Ventures plc	GBP	2.710.400	7.308.580	0,76	Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	EUR	11.000.000	8.362.263	0,87
Pantheon Infrastructure plc	GBP	37.700.000	30.260.621	3,17	BBGI Global Infrastructure SA	GBP	22.000.000	30.448.000	3,18
Round Hill Music Royalty Fund Ltd.	USD	35.275.760	20.853.488	2,19	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	1.919	36.302	-
Seraphim Space Investment Trust plc	GBP	3.366.322	888.709	0,09	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	1.914	161.424	0,02
			85.561.042	8,95	Digital 9 Infrastructure plc	GBP	42.094.000	25.929.904	2,71
Industrie					Foresight Solar Fund Ltd.				
Atrato Onsite Energy plc	GBP	11.014.000	9.155.388	0,96		GBP	14.350.000	14.192.150	1,48
Doric Nimrod Air Three Ltd. Preference	GBP	10.700.000	5.029.000	0,53	Greencoat UK Wind plc	GBP	49.895.125	71.977.708	7,54
Doric Nimrod Air Two Ltd. Preference	GBP	11.123.764	11.036.998	1,15	Gresham House Energy Storage Fund plc (The)	GBP	20.095.000	28.882.544	3,02
DP Aircraft I Ltd.	USD	19.322.705	875.743	0,09	HarbourVest Global Private Equity Ltd.	GBP	1.723.000	37.093.198	3,88
			26.097.129	2,73	HgCapital Trust plc	GBP	6.094.000	22.495.191	2,35
Immobilien					HICL Infrastructure plc				
Assura plc, REIT	GBP	61.640.000	28.144.824	2,94		GBP	13.681.610	18.692.568	1,95
Ground Rents Income Fund plc, REIT	GBP	9.500.000	3.581.500	0,37	Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund Reg. S	GBP	42.235.000	33.576.825	3,51
Impact Healthcare Reit plc, Reg. S	GBP	15.850.000	14.407.650	1,51	ICG Enterprise Trust plc	GBP	1.150.000	12.461.400	1,30
Life Science Reit plc	GBP	30.208.000	20.843.520	2,18	International Public Partnerships Ltd.	GBP	21.290.000	27.915.789	2,92
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	28.450.000	24.651.925	2,58	M&G Credit Income Investment Trust plc	GBP	13.724.577	12.489.365	1,31
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	13.734.250	8.652.578	0,90	NB Private Equity Partners Ltd.	GBP	415.000	6.293.279	0,66
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	22.996.500	9.359.576	0,98	NB Private Equity Partners Ltd.	USD	1.622.500	24.554.268	2,57
Supermarket Income Reit plc	GBP	59.780.000	43.758.960	4,57	Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	20.031.298	18.528.951	1,94
Target Healthcare REIT plc	GBP	19.752.000	14.352.771	1,50	Pantheon International plc (The) Fund	GBP	12.250.000	30.811.139	3,22
Urban Logistics REIT plc	GBP	20.486.000	23.231.124	2,43	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	23.877.000	27.506.304	2,88
			190.984.428	19,96	Starwood European Real Estate Finance Ltd.	GBP	21.947.780	19.611.549	2,05
Versorgungsunternehmen					Tufton Oceanic Assets Ltd. (The) Fund Reg. S				
Greencoat Renewables plc, Reg. S	EUR	14.135.238	12.263.441	1,28		USD	23.983.280	18.884.919	1,97
			12.263.441	1,28					
Summe Aktien			314.906.040	32,92					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			314.906.040	32,92					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens																									
VPC Specialty Lending Investments plc Reg. S	GBP	22.400.000	15.770.877	1,65	Börsengehandelte Fonds																													
564.320.312					59,00																													
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF					564.320.312					59,00																								
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					Investmentfonds																													
Investmentfonds					iShares Physical Gold ETC					USD					328.000					9.619.989					1,01									
ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)					GBP					70.000					10.068.603					1,05														
Morgan Stanley Investment - Global Asset-Backed Securities Fund - SHX GBP					GBP					475.000					10.929.750					1,15														
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					20.998.353					2,20																								
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF					564.320.312					59,00																								
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					Investmentfonds					L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund					GBP					1.372.000					14.172.760					1,48				
UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return					EUR					19.500					18.416.950					1,92														
Summe börsengehandelte Fonds					42.209.699					4,41																								
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					627.528.364					65,61																								
Summe Kapitalanlagen					942.434.404					98,53																								
Barmittel					14.673.679					1,53																								
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					(643.339)					(0,06)																								
Summe Nettovermögen					956.464.744					100,00																								

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	26.749.911	GBP	22.878.263	31. Juli 2023	HSBC	128.224	0,01
GBP	9.755	EUR	11.270	31. Juli 2023	HSBC	62	-
GBP	454.751	USD	574.968	31. Juli 2023	HSBC	1.652	-
USD	80.977.646	GBP	63.751.258	31. Juli 2023	HSBC	62.541	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						192.479	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						192.479	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	624.294	GBP	538.478	31. Juli 2023	HSBC	(1.549)	-
GBP	543.718	EUR	633.092	31. Juli 2023	HSBC	(779)	-
GBP	1.475.460	USD	1.876.885	31. Juli 2023	HSBC	(3.605)	-
USD	804.059	GBP	635.737	31. Juli 2023	HSBC	(2.105)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(8.038)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(8.038)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						184.441	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	11.941.643	USD	12.959.644	5. Juli 2023	HSBC	54.976	0,02
USD	13.907	GBP	10.948	5. Juli 2023	HSBC	17	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						54.993	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						54.993	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	114	USD	125	5. Juli 2023	HSBC	(1)	-
GBP	2.615.482	USD	3.321.356	5. Juli 2023	HSBC	(3.075)	-
USD	73.302	EUR	67.315	5. Juli 2023	HSBC	(61)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3.137)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3.137)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						51.856	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14.725.689	USD	15.981.061	5. Juli 2023	HSBC	67.757	0,06
USD	2.958	GBP	2.328	5. Juli 2023	HSBC	3	-
USD	302.415	SGD	408.753	5. Juli 2023	HSBC	519	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						68.279	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						68.279	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	32	USD	35	5. Juli 2023	HSBC	-	-
GBP	598.378	USD	759.870	5. Juli 2023	HSBC	(704)	-
SGD	13.358.516	USD	9.881.151	5. Juli 2023	HSBC	(14.827)	(0,02)
USD	41.149	EUR	37.788	5. Juli 2023	HSBC	(34)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(15.565)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(15.565)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						52.714	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Basiskonsumgüter									
Constellation Brands, Inc. 3.6% 09/05/2024	USD	1.400.000	1.373.418	1,65	Pfizer, Inc. 2.95% 15/03/2024	USD	333.000	327.166	0,39
			1.373.418	1,65	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	1.500.000	1.491.928	1,80
Energie					3.707.729 4,47				
Canadian Natural Resources Ltd. 3.8% 15/04/2024	USD	1.130.000	1.111.783	1,34	Industrie				
Energy Transfer LP 4.5% 15/04/2024	USD	1.297.000	1.281.160	1,54	Air Lease Corp. 0.7% 15/02/2024	USD	2.250.000	2.179.855	2,63
Energy Transfer LP 3.9% 15/05/2024	USD	1.500.000	1.475.029	1,78	Boeing Co. (The) 2.8% 01/03/2024	USD	2.876.000	2.820.388	3,39
Exxon Mobil Corp. 3.176% 15/03/2024	USD	207.000	203.725	0,25				5.000.243	6,02
India Green Energy Holdings, 144A 5.375% 29/04/2024	USD	905.000	888.031	1,07	Informationstechnologie				
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	USD	2.300.000	2.277.106	2,74	Oracle Corp. 2.4% 15/09/2023	USD	1.750.000	1.738.472	2,09
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	2.550.000	2.509.257	3,02				1.738.472	2,09
Phillips 66 0.9% 15/02/2024	USD	1.622.000	1.574.138	1,90	Grundstoffe				
			11.320.229	13,64	ArcelorMittal SA 3.6% 16/07/2024	USD	2.155.000	2.108.222	2,54
Finanzwesen									
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	2.370.000	2.314.038	2,79	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1.610.000	1.600.427	1,93
Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024	USD	1.600.000	1.569.147	1,89				3.708.649	4,47
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.315.000	2.294.107	2,76	Immobilien				
Barclays plc 4.375% 11/09/2024	USD	2.670.000	2.592.652	3,12	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.95% 01/04/2024	USD	2.689.000	2.651.992	3,19
Credit Suisse AG 0.495% 02/02/2024	USD	250.000	240.451	0,29	Welltower OP LLC, REIT 3.625% 15/03/2024	USD	2.750.000	2.704.642	3,26
Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1.590.000	1.580.384	1,90				5.356.634	6,45
General Motors Financial Co., Inc. 3.95% 13/04/2024	USD	2.485.000	2.446.850	2,95	Versorgungsunternehmen				
HSBC Holdings plc 4.25% 14/03/2024	USD	2.360.000	2.329.877	2,81	Pacific Gas and Electric Co. 3.75% 15/02/2024	USD	2.450.000	2.410.181	2,90
Standard Chartered plc, 144A 5.2% 26/01/2024	USD	746.000	739.609	0,89				2.410.181	2,90
Toyota Motor Credit Corp. 2.5% 22/03/2024	USD	335.000	328.035	0,40	Summe Anleihen 53.865.910 64,89				
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	2.926.000	2.815.205	3,40	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 53.865.910 64,89				
			19.250.355	23,20	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Gesundheitswesen					Anleihen				
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	1.900.000	1.888.635	2,28	Kommunikationsdienstleistungen				
					Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024	USD	1.400.000	1.387.910	1,67
					Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1.003.000	873.613	1,05
					Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025	USD	2.635.000	2.539.395	3,06
								4.800.918	5,78
					Zyklische Konsumgüter				
					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1.033.000	1.003.362	1,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	2.396.000	2.365.817	2,85	Informationstechnologie				
			3.369.179	4,06	Apple, Inc. 3% 09/02/2024	USD	1.400.000	1.379.535	1,66
Energie					Intel Corp. 2.875% 11/05/2024	USD	2.400.000	2.346.535	2,82
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	210.000	209.125	0,25	Microchip Technology, Inc. 2.67% 01/09/2023	USD	1.273.000	1.267.821	1,53
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., 144A 5.5% 06/04/2025	USD	1.500.000	1.441.322	1,74	Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	250.000	246.288	0,30
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	2.475.000	2.461.543	2,96	QUALCOMM, Inc. 2.9% 20/05/2024	USD	1.400.000	1.369.937	1,65
			4.111.990	4,95				6.610.116	7,96
Finanzwesen					Grundstoffe				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.25% 23/09/2024	USD	1.655.000	1.581.664	1,91	Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 12/03/2024	USD	1.785.000	1.764.122	2,13
Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024	USD	357.000	356.861	0,43				1.764.122	2,13
			1.938.525	2,34	Immobilien				
Industrie					Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	2.230.000	2.095.081	2,52
Aircastle Ltd. 4.4% 25/09/2023	USD	1.895.000	1.885.493	2,27				2.095.081	2,52
			1.885.493	2,27	Versorgungsunternehmen				
					Enel Finance International NV, 144A 2.65% 10/09/2024	USD	200.000	192.537	0,23
								192.537	0,23
					Summe Anleihen			26.767.961	32,24
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			26.767.961	32,24
					Summe Kapitalanlagen			80.633.871	97,13
					Barmittel			1.684.594	2,03
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			697.149	0,84
					Summe Nettovermögen			83.015.614	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.300.828	USD	2.500.381	31. Juli 2023	HSBC	10.711	0,01
USD	4.621	EUR	4.222	31. Juli 2023	HSBC	13	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						10.724	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						10.724	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.222	USD	4.637	31. Juli 2023	HSBC	(29)	-
USD	10.131	EUR	9.291	31. Juli 2023	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(39)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(39)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						10.685	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2023	USD	200.000	200.000	0,29	Honduras Government Bond, Reg. S 7.5% 15/03/2024	USD	353.333	350.860	0,50
Wynn Macau Ltd., Reg. S 4.875% 01/10/2024	USD	200.000	195.106	0,28	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 2.125% 30/09/2023	USD	1.364.000	1.348.202	1,93
			395.106	0,57	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	670.000	637.473	0,91
Basiskonsumgüter									
BRF SA, Reg. S 4.75% 22/05/2024	USD	690.000	677.967	0,97	Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S 3.875% 20/03/2024	USD	800.000	786.184	1,13
			677.967	0,97	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	1.850.000	1.846.387	2,65
Energie									
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 8.75% 26/01/2025	USD	450.000	378.241	0,54	Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024	USD	280.000	278.748	0,40
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024	USD	670.000	663.648	0,95	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024	USD	510.000	499.077	0,72
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 15/02/2025	USD	480.000	413.316	0,59	Societe Generale SA, Reg. S 5% 17/01/2024	USD	1.320.000	1.306.318	1,87
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 4.75% 16/01/2024	USD	630.000	626.340	0,90	South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024	USD	1.420.000	1.407.845	2,02
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	550.000	537.560	0,77	Standard Chartered plc, Reg. S 5.2% 26/01/2024	USD	1.310.000	1.298.777	1,86
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	USD	1.280.000	1.267.259	1,82	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	1.900.000	1.878.426	2,69
Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024	USD	580.000	572.750	0,82	Wells Fargo & Co. 4.48% 16/01/2024	USD	1.300.000	1.290.430	1,85
SK Battery America, Inc., Reg. S 1.625% 26/01/2024	USD	1.250.000	1.212.850	1,74				20.947.569	30,03
			5.671.964	8,13	Gesundheitswesen				
Finanzwesen									
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	3.430.000	3.414.084	4,89	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	440.000	439.364	0,63
Bahamas Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2024	USD	900.000	881.928	1,26				439.364	0,63
Bancolumbia SA 3% 29/01/2025	USD	400.000	380.204	0,55	Industrie				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	1.370.000	1.357.636	1,95	BOC Aviation Ltd., Reg. S 2.75% 02/12/2023	USD	530.000	522.813	0,75
Citigroup, Inc. 3.875% 25/10/2023	USD	870.000	865.162	1,24	DAE Funding LLC, Reg. S 1.625% 15/02/2024	USD	3.412.000	3.293.596	4,72
Egypt Government Bond, Reg. S 6.2% 01/03/2024	USD	1.190.000	1.119.828	1,61	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	3.290.000	3.255.866	4,67
								7.072.275	10,14
					Informationstechnologie				
					AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	750.000	710.625	1,02
								710.625	1,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024	USD	300.000	295.140	0,42	USD	200.000	197.082	0,28	
Fresnillo plc, Reg. S 5.5% 13/11/2023	USD	1.130.000	1.128.457	1,62			2.909.186	4,17	
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	570.000	566.780	0,81	Energie				
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	USD	650.000	641.995	0,92	Energy Transfer LP 5.875% 15/01/2024	USD	1.310.000	1.308.226	1,88
			2.632.372	3,77	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	2.055.000	1.947.855	2,79
Immobilien							3.256.081	4,67	
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1.370.000	1.340.843	1,92	Finanzwesen				
Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025	USD	330.000	326.057	0,47	Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	678.000	676.832	0,97
			1.666.900	2,39	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	1.290.000	1.280.458	1,84
Versorgungsunternehmen					Park Aerospace Holdings Ltd., Reg. S 5.5% 15/02/2024	USD	1.360.000	1.344.845	1,93
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	3.410.000	3.378.410	4,84	Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	1.200.000	1.192.636	1,71
Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023	USD	3.520.000	3.464.560	4,97	UniCredit SpA, Reg. S 7.83% 04/12/2023	USD	1.310.000	1.317.855	1,89
Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023	USD	1.180.000	1.160.766	1,66			5.812.626	8,34	
Korea Gas Corp., Reg. S 3.875% 12/02/2024	USD	1.320.000	1.304.736	1,87	Industrie				
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 4% 08/04/2024	USD	530.000	522.821	0,75	Aviation Capital Group LLC, Reg. S 4.375% 30/01/2024	USD	1.370.000	1.347.995	1,93
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, Reg. S 4.222% 27/01/2024	USD	1.900.000	1.882.077	2,70			1.347.995	1,93	
			11.713.370	16,79	Informationstechnologie				
Summe Anleihen			51.927.512	74,44	Microchip Technology, Inc. 0.972% 15/02/2024	USD	1.400.000	1.356.644	1,94
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			51.927.512	74,44			1.356.644	1,94	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Grundstoffe				
Anleihen					Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.75% 15/09/2024	USD	210.000	207.220	0,30
Kommunikationsdienstleistungen							207.220	0,30	
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	466.000	405.886	0,58	Immobilien				
			405.886	0,58	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	400.000	391.500	0,56
Zyklische Konsumgüter							391.500	0,56	
Hyundai Capital America, Reg. S 4.3% 01/02/2024	USD	1.354.000	1.339.614	1,92	Summe Anleihen		15.687.138	22,49	
Mercedes-Benz Finance North America LLC, Reg. S 3.65% 22/02/2024	USD	1.390.000	1.372.490	1,97	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		15.687.138	22,49	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
Finanzwesen				
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024*				
	USD	3.670.000	-	-
			-	-
Summe Anleihen			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			67.614.650	96,93
Barmittel			838.621	1,20
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.304.544	1,87
Summe Nettovermögen			69.757.815	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	2.140.544	USD	1.585.008	31. Juli 2023	HSBC	(2.458)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2.458)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.458)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.458)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Structured Income*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzwesen				
American Express Co. 2.55% 04/03/2027	USD	160.000	145.797	1,46
Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	USD	200.000	184.012	1,84
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.4% 29/01/2028	USD	150.000	140.444	1,41
Chubb INA Holdings, Inc. 3.35% 03/05/2026	USD	150.000	144.234	1,44
ING Groep NV 4.05% 09/04/2029	USD	200.000	186.591	1,87
Lloyds Banking Group plc 3.574% 07/11/2028	USD	200.000	181.346	1,81
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	160.000	145.734	1,46
Nationwide Building Society, 144A 4.302% 08/03/2029	USD	200.000	185.485	1,86
NatWest Group plc 4.445% 08/05/2030	USD	200.000	184.018	1,84
Standard Chartered plc, 144A 4.305% 21/05/2030	USD	200.000	181.231	1,81
US Treasury 0.75% 31/12/2023	USD	372.000	363.726	3,64
US Treasury 2.625% 31/12/2023	USD	402.000	396.796	3,97
US Treasury 4.5% 30/11/2024	USD	221.000	218.686	2,19
US Treasury 1% 15/12/2024	USD	516.000	485.725	4,87
US Treasury 4.25% 31/12/2024	USD	485.000	478.293	4,79
US Treasury 4.625% 28/02/2025	USD	415.000	411.823	4,12
US Treasury 3.875% 30/04/2025	USD	494.000	484.429	4,85
US Treasury 4% 15/12/2025	USD	483.000	475.510	4,76
US Treasury 3.75% 15/04/2026	USD	360.000	352.392	3,53
US Treasury 3.625% 15/05/2026	USD	495.000	482.992	4,83
US Treasury 2.5% 31/03/2027	USD	348.000	326.189	3,26
US Treasury 0.625% 30/11/2027	USD	564.000	483.156	4,83
US Treasury 3.5% 31/01/2028	USD	79.000	76.726	0,77
US Treasury 3.5% 30/04/2028	USD	495.000	481.059	4,81
US Treasury 1.75% 15/11/2029	USD	549.000	481.533	4,82
Visa, Inc. 2.75% 15/09/2027	USD	150.000	139.307	1,39

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Wells Fargo & Co. 3% 23/10/2026	USD	160.000	148.631	1,49
			7.965.865	79,72
Summe Anleihen			7.965.865	79,72
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			7.965.865	79,72
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzwesen				
Bank of America Corp. 3.974% 07/02/2030	USD	150.000	139.001	1,39
Bank of Montreal 5.203% 01/02/2028	USD	150.000	150.025	1,50
Bank of Nova Scotia (The) 4.85% 01/02/2030	USD	150.000	144.867	1,45
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 1.604% 04/10/2026	USD	200.000	176.693	1,77
BNP Paribas SA, 144A 2.159% 15/09/2029	USD	200.000	166.751	1,67
Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	160.000	148.076	1,48
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.223% 01/05/2029	USD	150.000	141.770	1,42
JPMorgan Chase & Co. 4.452% 05/12/2029	USD	150.000	143.867	1,44
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027	USD	160.000	147.431	1,48
Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	150.000	142.836	1,43
Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027	USD	150.000	153.668	1,54
Toronto-Dominion Bank (The) 1.25% 10/09/2026	USD	200.000	176.856	1,76
			1.831.841	18,33
Summe Anleihen			1.831.841	18,33
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.831.841	18,33
Summe Kapitalanlagen			9.797.706	98,05
Barmittel			163.422	1,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			31.898	0,31
Summe Nettovermögen			9.993.026	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Structured Income*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.000	USD	11.144	31. Juli 2023	HSBC	67	-
EUR	20.000	USD	21.735	31. Juli 2023	HSBC	117	-
GBP	20.000	USD	25.404	31. Juli 2023	HSBC	28	-
USD	89	AUD	133	31. Juli 2023	HSBC	1	-
USD	222	GBP	175	31. Juli 2023	HSBC	-	-
USD	89	HKD	693	31. Juli 2023	HSBC	-	-
USD	89	SGD	120	31. Juli 2023	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						213	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						213	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	15.000	USD	10.042	31. Juli 2023	HSBC	(48)	-
HKD	78.000	USD	9.969	31. Juli 2023	HSBC	(10)	-
SGD	13.500	USD	9.996	31. Juli 2023	HSBC	(11)	-
USD	103	CHF	92	31. Juli 2023	HSBC	(1)	-
USD	193	EUR	177	31. Juli 2023	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(71)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(71)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						142	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Structured Income*

Autocallable Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
400.000	GBP	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:GBP	5. April 2028	260	-
460.000	CHF	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:CHF	5. Juli 2028	2.240	0,02
500.000	USD	Citigroup	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	5. Mai 2028	3.522	0,04
470.000	EUR	J.P. Morgan	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:EUR	6. März 2028	8.504	0,09
500.000	EUR	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:EUR	1. August 2028	8.999	0,09
69.900.000	JPY	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:JPY	5. Juni 2028	12.242	0,12
Gesamtmarktwert von Autocallable Swaps – Vermögenswerte					35.767	0,36
500.000	USD	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	29. September 2028	(11.613)	(0,12)
500.000	USD	J.P. Morgan	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	20. Oktober 2028	(9.602)	(0,10)
500.000	USD	BNP Paribas	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	28. November 2028	(6.510)	(0,07)
400.000	GBP	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:GBP	27. Januar 2028	(6.501)	(0,06)
400.000	GBP	J.P. Morgan	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:GBP	20. September 2028	(5.948)	(0,06)
400.000	GBP	UBS	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:GBP	14. Juni 2028	(5.549)	(0,06)
500.000	USD	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	14. Februar 2028	(3.645)	(0,04)
400.000	GBP	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:GBP	27. Juli 2028	(2.992)	(0,03)
500.000	USD	BNP Paribas	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	13. Januar 2028	(2.510)	(0,02)
460.000	EUR	HSBC	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:EUR	14. Dezember 2027	(2.489)	(0,02)
500.000	USD	Goldman Sachs	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:USD	22. Mai 2028	(2.430)	(0,02)
460.000	EUR	Citigroup	Shell - AUTOCALLSW/Swap Buy Put:EUR	27. April 2028	(2.087)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Autocallable Swaps – Verbindlichkeiten					(61.876)	(0,62)
Nettomarktwert von Autocallable Swaps – Verbindlichkeiten					(26.109)	(0,26)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Finanzwesen									
Harmony Energy Income Trust plc	GBP	6.811.892	7.104.803	3,44	HICL Infrastructure plc	GBP	7.820.000	10.684.114	5,17
HydrogenOne Capital Growth plc	GBP	7.785.538	5.019.336	2,43	International Public Partnerships Ltd.	GBP	7.150.000	9.375.194	4,54
Molten Ventures plc	GBP	1.418.447	3.824.835	1,85	JLEN Environmental Assets Group Ltd.	GBP	6.680.000	7.094.160	3,44
Schroder Bsc Social Impact Trust plc	GBP	1.922.046	1.819.024	0,88	Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	5.883.645	5.442.372	2,64
Sdcl Energy Efficiency Income Trust plc	GBP	10.907.000	8.191.158	3,97	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	8.355.000	9.624.960	4,66
			25.959.156	12,57	Syncona Ltd.	GBP	2.550.000	3.901.500	1,89
					ThomasLloyd Energy Impact Trust plc	USD	7.814.408	5.953.813	2,88
								112.946.409	54,70
Industrie					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Atrato Onsite Energy plc	GBP	5.144.000	4.275.950	2,07				112.946.409	54,70
			4.275.950	2,07	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Immobilien					Investmentfonds				
Assura plc, REIT	GBP	19.565.000	8.933.380	4,32	LO Funds Global Climate Bond Fund - Class M GBP	GBP	306.500	2.715.590	1,32
Impact Healthcare Reit plc, Reg. S	GBP	5.673.000	5.156.757	2,50	Threadneedle Lux - European Social Bond	GBP	230.000	2.052.405	0,99
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	9.740.027	8.439.733	4,09				4.767.995	2,31
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	5.918.000	3.728.340	1,81	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Target Healthcare REIT plc	GBP	5.797.000	4.212.384	2,04				4.767.995	2,31
			30.470.594	14,76	Börsengehandelte Fonds				
Versorgungsunternehmen					Investmentfonds				
Greencoat Renewables plc, Reg. S	EUR	8.031.000	7.036.516	3,41	iShares Physical Gold ETC	GBP	240.000	7.044.000	3,41
			7.036.516	3,41	UBS ETC on UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return	EUR	8.750	8.264.016	4,00
Summe Aktien					Summe börsengehandelte Fonds				
			67.742.216	32,81				15.308.016	7,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			67.742.216	32,81				133.022.420	64,42
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Summe Kapitalanlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF					Barmittel				
Investmentfonds					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Aquila European Renewables Income Fund plc (The)	EUR	5.857.000	4.452.525	2,16				584.841	0,28
BBGI Global Infrastructure SA	GBP	7.623.000	10.550.232	5,11	Summe Nettovermögen				
Digital 9 Infrastructure plc	GBP	11.717.000	7.217.672	3,50				206.485.912	100,00
Foresight Solar Fund Ltd.	GBP	4.584.000	4.533.576	2,20					
Greencoat UK Wind plc	GBP	10.954.000	15.802.021	7,64					
Gresham House Energy Storage Fund plc (The)	GBP	7.169.000	10.304.004	4,99					
HgCapital Trust plc	GBP	2.170.000	8.010.266	3,88					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.243.459	GBP	1.918.752	31. Juli 2023	HSBC	10.754	0,01
USD	4.797.011	GBP	3.776.466	31. Juli 2023	HSBC	3.781	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						14.535	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						14.535	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	77.349	GBP	66.723	31. Juli 2023	HSBC	(198)	-
GBP	58.087	EUR	67.634	31. Juli 2023	HSBC	(82)	-
GBP	110.968	USD	141.161	31. Juli 2023	HSBC	(274)	-
USD	129.306	GBP	102.253	31. Juli 2023	HSBC	(354)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(908)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(908)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						13.627	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Immobilien				
Anleihen					China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2022				
Kommunikationsdienstleistungen					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025				
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	200.000	170.420	1,00	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% Perpetual	USD	200.000	186.543	1,10
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.318	1,16	Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200.000	164.690	0,97
			365.738	2,16	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. 7.813% 21/01/2023	USD	190.000	8.822	0,05
Zyklische Konsumgüter					436.745 2,57				
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200.000	158.408	0,93	Versorgungsunternehmen				
			158.408	0,93	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026				
Energie					SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026				
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	176.250	1,04				185.391	1,09
			176.250	1,04	Summe Anleihen 4.234.157 24,95				
Finanzwesen					Aktien				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	200.000	180.987	1,07	Kommunikationsdienstleistungen				
Barclays plc 5.2% 12/05/2026	USD	200.000	193.020	1,14	Activision Blizzard, Inc.				
Credit Agricole SA, Reg. S 7.875% Perpetual	USD	200.000	198.125	1,17	Alphabet, Inc. 'A'				
Deutsche Bank AG 4.5% 01/04/2025	USD	200.000	189.918	1,12	Nintendo Co. Ltd.				
FWD Ltd., Reg. S 5% 24/09/2024	USD	200.000	196.593	1,16	Telenor ASA				
HSBC Holdings plc 6.375% Perpetual	USD	200.000	191.415	1,13	Tencent Holdings Ltd.				
Norinchukin Bank (The), Reg. S 1.284% 22/09/2026	USD	200.000	175.546	1,03	Vodafone Group plc				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200.000	174.915	1,03	Walt Disney Co. (The)				
UBS Group AG, Reg. S 7% Perpetual	USD	200.000	193.474	1,14				701.618	4,13
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	747.500	663.770	3,91	Zyklische Konsumgüter				
			2.357.763	13,90	Alibaba Group Holding Ltd.				
Industrie					Booking Holdings, Inc.				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 29/04/2025	USD	200.000	190.568	1,12	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2.25% 19/08/2025	USD	200.000	180.212	1,06	Shangri-La Asia Ltd.				
			370.780	2,18	Trip.com Group Ltd., ADR				
Grundstoffe					647.491 3,82				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025	USD	200.000	183.082	1,08	Basiskonsumgüter				
			183.082	1,08	Anheuser-Busch InBev SA/NV				
					Colgate-Palmolive Co.				
					Henkel AG & Co. KGaA				
					Pernod Ricard SA				
					Reckitt Benckiser Group plc				
					Target Corp.				
					Unilever plc				
					725.002 4,27				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Energie					Keyence Corp.	JPY	200	94.407	0,56
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	188.557	110.881	0,65	Microsoft Corp.	USD	975	329.542	1,95
TotalEnergies SE	EUR	2.793	161.200	0,95	NXP Semiconductors NV	USD	703	141.862	0,84
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	825	18.910	0,11	Omron Corp.	JPY	951	57.992	0,34
			290.991	1,71	QUALCOMM, Inc.	USD	1.422	169.522	1,00
Finanzwesen					Salesforce, Inc.	USD	544	115.468	0,68
AXA SA	EUR	4.353	129.034	0,76	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.278	129.544	0,76
JPMorgan Chase & Co.	USD	902	130.142	0,77	Texas Instruments, Inc.	USD	738	131.492	0,77
Mastercard, Inc. 'A'	USD	326	127.194	0,75				1.783.452	10,51
MSCI, Inc.	USD	241	112.394	0,66	Grundstoffe				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	10.635	96.546	0,57	Amcor plc, CDI	AUD	10.485	103.704	0,61
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	71.299	79.417	0,47	BHP Group Ltd.	AUD	4.567	136.916	0,81
S&P Global, Inc.	USD	499	198.941	1,17	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.589	113.390	0,67
Wells Fargo & Co.	USD	2.533	108.210	0,64	FMC Corp.	USD	1.103	115.806	0,68
			981.878	5,79	Nutrien Ltd.	USD	1.228	72.844	0,43
Gesundheitswesen								542.660	3,20
AstraZeneca plc	GBP	1.134	162.516	0,96	Immobilien				
Bayer AG	EUR	953	52.905	0,31	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	141.866	200.616	1,18
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.055	67.651	0,40	Keppel REIT	SGD	181.209	120.646	0,71
Eli Lilly & Co.	USD	250	116.446	0,69	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	137.440	164.920	0,97
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.238	94.412	0,56	Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	66.290	191.396	1,13
Illumina, Inc.	USD	330	61.822	0,36	UOL Group Ltd.	SGD	19.455	92.513	0,55
Roche Holding AG	CHF	346	105.833	0,62				770.091	4,54
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	33.200	103.890	0,61	Versorgungsunternehmen				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	494	255.779	1,51	AES Corp. (The)	USD	3.663	75.372	0,44
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	6.000	28.869	0,17	Keppel Infrastructure Trust	SGD	368.303	138.889	0,82
			1.050.123	6,19	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	69.800	296.503	1,75
Industrie								510.764	3,01
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	75.970	65.159	0,38	Summe Aktien				
Honeywell International, Inc.	USD	707	146.813	0,87				8.572.554	50,52
Otis Worldwide Corp.	USD	1.474	131.368	0,77	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.580	155.195	0,92				12.806.711	75,47
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	47.551	69.949	0,41	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			568.484	3,35	Anleihen				
Informationstechnologie					Finanzwesen				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.280	144.109	0,85	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5.686% 02/03/2026	USD	200.000	200.045	1,18
Advantest Corp.	JPY	1.037	138.229	0,81	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	170.000	150.780	0,89
ASML Holding NV	EUR	160	114.839	0,68				350.825	2,07
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	113.000	60.166	0,35					
Cisco Systems, Inc.	USD	1.848	95.165	0,56					
International Business Machines Corp.	USD	454	61.115	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Informationstechnologie					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					
Lenovo Group Ltd., Reg. S					Börsengehandelte Fonds					
5.875% 24/04/2025	USD	200.000	199.021	1,17	Investmentfonds					
			199.021	1,17	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	35.220	1.295.215	7,63	
Summe Anleihen				3,24	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	2.663	337.961	1,99	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				549.846	3,24	L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	49.453	643.285	3,79
					2.276.461 13,41					
					Summe börsengehandelte Fonds 2.276.461 13,41					
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 2.276.461 13,41					
					Summe Kapitalanlagen 15.633.018 92,12					
					Barmittel 1.295.968 7,64					
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) 40.945 0,24					
					Summe Nettovermögen 16.969.931 100,00					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	28.953	SGD	39.134	31. Juli 2023	HSBC	20	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						20	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						20	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	3.261.340	USD	2.414.926	31. Juli 2023	HSBC	(3.746)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(3.746)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3.746)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3.726)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	100.000	85.210	1,37	Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.000	45.375	0,73
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.318	3,14	Tencent Holdings Ltd.	HKD	400	16.962	0,27
			280.528	4,51	Vodafone Group plc	GBP	20.222	19.006	0,31
					Walt Disney Co. (The)	USD	233	20.897	0,34
								184.662	2,97
Energie					Zyklische Konsumgüter				
Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025	USD	200.000	183.941	2,96	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.032	10.729	0,17
Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	200.000	184.961	2,97	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	44	41.176	0,66
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	176.250	2,84	Shangri-La Asia Ltd.	HKD	31.486	24.134	0,39
			545.152	8,77	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	910	31.721	0,51
								107.760	1,73
Finanzwesen					Basiskonsumgüter				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	200.000	180.987	2,91	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	348	19.645	0,32
Norinchukin Bank (The), Reg. S 1.284% 22/09/2026	USD	200.000	175.546	2,82	Colgate-Palmolive Co.	USD	348	26.716	0,43
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200.000	174.915	2,81	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	322	22.810	0,37
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 23/06/2026	USD	200.000	176.227	2,84	Pernod Ricard SA	EUR	170	37.368	0,60
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual	USD	200.000	197.655	3,18	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	507	38.005	0,61
US Treasury 2.625% 15/02/2029	USD	266.700	247.218	3,98	Target Corp.	USD	202	27.043	0,44
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	269.400	239.224	3,85	Unilever plc	EUR	628	32.598	0,52
			1.391.772	22,39				204.185	3,29
Industrie					Energie				
Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2.25% 19/08/2025	USD	200.000	180.212	2,90	TotalEnergies SE	EUR	822	47.443	0,76
			180.212	2,90	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	212	4.859	0,08
								52.302	0,84
Immobilien					Finanzwesen				
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026	USD	200.000	164.690	2,65	AXA SA	EUR	1.056	31.303	0,50
			164.690	2,65	JPMorgan Chase & Co.	USD	286	41.264	0,66
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	83	32.384	0,52
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.872	26.072	0,42
					S&P Global, Inc.	USD	95	37.875	0,61
					Wells Fargo & Co.	USD	620	26.486	0,43
								195.384	3,14
Summe Anleihen					Gesundheitswesen				
			2.562.354	41,22	AstraZeneca plc	GBP	341	48.870	0,79
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Activision Blizzard, Inc.	USD	255	21.241	0,34	Bayer AG	EUR	268	14.878	0,24
Alphabet, Inc. 'A'	USD	509	61.181	0,98	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	244	15.646	0,25
					Eli Lilly & Co.	USD	55	25.618	0,41
					Gilead Sciences, Inc.	USD	350	26.692	0,43
					Illumina, Inc.	USD	89	16.673	0,27
					Roche Holding AG	CHF	110	33.646	0,54
					Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	7.600	23.782	0,38
					Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	107	55.401	0,89
								261.206	4,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Industrie					Sembcorp Industries Ltd.					
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	20.324	17.432	0,28		SGD	18.600	79.011	1,28	
Honeywell International, Inc.	USD	143	29.695	0,48				150.323	2,42	
Otis Worldwide Corp.	USD	386	34.401	0,55				2.050.346	32,99	
Raytheon Technologies Corp.	USD	284	27.896	0,45				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	4.612.700	74,21
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	11.620	17.093	0,28				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		
			126.517	2,04				Anleihen		
Informationstechnologie					Finanzwesen					
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	313	35.239	0,57	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	100.000	88.694	1,43	
ASML Holding NV	EUR	40	28.710	0,46				88.694	1,43	
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	34.500	18.369	0,30				Summe Anleihen	88.694	1,43
Cisco Systems, Inc.	USD	574	29.559	0,48				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		
International Business Machines Corp.	USD	87	11.712	0,19				88.694	1,43	
Keyence Corp.	JPY	100	47.204	0,75				Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen		
Microsoft Corp.	USD	266	89.905	1,44				Börsengehandelte Fonds		
NXP Semiconductors NV	USD	171	34.507	0,56				Investmentfonds		
Omron Corp.	JPY	279	17.013	0,27	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	13.435	494.072	7,94	
QUALCOMM, Inc.	USD	322	38.387	0,62	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.997	252.760	4,07	
Salesforce, Inc.	USD	87	18.466	0,30	L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	17.943	233.403	3,76	
			369.071	5,94				980.235	15,77	
Grundstoffe								Summe börsengehandelte Fonds	980.235	15,77
Amcor plc, CDI	AUD	2.340	23.144	0,37				Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen		
BHP Group Ltd.	AUD	1.175	35.226	0,56				980.235	15,77	
DuPont de Nemours, Inc.	USD	292	20.837	0,34				Summe Kapitalanlagen		
FMC Corp.	USD	246	25.828	0,42				5.681.629	91,41	
Nutrien Ltd.	USD	328	19.457	0,31				Barmittel	506.888	8,16
			124.492	2,00				Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		
Immobilien								26.964	0,43	
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	51.300	72.544	1,18				Summe Nettovermögen		
Keppel REIT	SGD	68.575	45.656	0,73				6.215.481	100,00	
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	51.392	61.668	0,99						
Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	24.752	71.465	1,15						
UOL Group Ltd.	SGD	4.860	23.111	0,37						
			274.444	4,42						
Versorgungsunternehmen										
AES Corp. (The)	USD	944	19.424	0,31						
Keppel Infrastructure Trust	SGD	137.596	51.888	0,83						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Absicherung von Anteilsklassen								
USD	99	SGD	134	31. Juli 2023	HSBC	-	-	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte							-	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte							-	-
Absicherung von Anteilsklassen								
SGD	10.152	USD	7.518	31. Juli 2023	HSBC	(12)	-	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten							(12)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten							(12)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten							(12)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024	USD	200.000	195.318	1,89	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	164	153.474	1,49
					Shangri-La Asia Ltd.	HKD	94.755	72.629	0,70
					Trip.com Group Ltd., ADR	USD	3.916	136.506	1,32
			195.318	1,89				546.377	5,29
Energie					Basiskonsumgüter				
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	100.000	95.816	0,93	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	1.147	64.750	0,63
			95.816	0,93	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.169	89.743	0,87
Finanzwesen									
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200.000	174.915	1,70	Henkel AG & Co. KGaA	EUR	701	49.657	0,48
US Treasury 3.25% 15/05/2042	USD	170.900	151.757	1,47	Pernod Ricard SA	EUR	432	94.959	0,92
			326.672	3,17	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.179	88.382	0,86
					Target Corp.	USD	856	114.597	1,11
					Unilever plc	EUR	1.572	81.598	0,79
								583.686	5,66
Grundstoffe					Energie				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 2% 22/09/2025	USD	200.000	183.082	1,77	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	156.720	92.159	0,89
			183.082	1,77	TotalEnergies SE	EUR	2.381	137.421	1,33
Immobilien					Woodside Energy Group Ltd.				
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 8.5% 23/01/2022	USD	200.000	10.599	0,10		AUD	699	16.022	0,16
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.15% Perpetual	USD	200.000	186.542	1,81				245.602	2,38
			197.141	1,91	Finanzwesen				
					AXA SA	EUR	3.462	102.623	0,99
					JPMorgan Chase & Co.	USD	816	117.734	1,14
					Mastercard, Inc. 'A'	USD	259	101.053	0,98
					MSCI, Inc.	USD	212	98.869	0,96
					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	14.059	127.629	1,24
					PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	48.098	53.574	0,52
					S&P Global, Inc.	USD	452	180.204	1,74
					Wells Fargo & Co.	USD	2.072	88.516	0,86
								870.202	8,43
Summe Anleihen					Gesundheitswesen				
			1.183.420	11,47	AstraZeneca plc	GBP	987	141.450	1,37
Aktien					Bayer AG	EUR	1.454	80.718	0,78
Kommunikationsdienstleistungen					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	951	60.982	0,59
Activision Blizzard, Inc.	USD	968	80.634	0,78	Eli Lilly & Co.	USD	213	99.212	0,96
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.133	136.186	1,31	GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	341	26.986	0,26
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	9.075	0,09	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.056	80.532	0,78
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	682.130	48.000	0,47	Illumina, Inc.	USD	289	54.141	0,52
Telenor ASA	NOK	3.412	34.776	0,34	Roche Holding AG	CHF	208	63.622	0,62
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.854	78.617	0,76	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	93.876	0,91
Vodafone Group plc	GBP	55.110	51.795	0,50	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	337	174.489	1,68
Walt Disney Co. (The)	USD	747	66.997	0,65	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4.438	21.353	0,21
			506.080	4,90				897.361	8,68
Zyklische Konsumgüter									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	6.874	71.462	0,69					
Booking Holdings, Inc.	USD	42	112.306	1,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Industrie					Versorgungsunternehmen				
Ayala Corp.	PHP	3.610	41.013	0,40	ACEN Corp.	PHP	12.120	1.188	0,01
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	66.311	56.874	0,55	AES Corp. (The)	USD	4.492	92.430	0,90
Honeywell International, Inc.	USD	551	114.418	1,11	Keppel Infrastructure Trust	SGD	279.114	105.255	1,02
Otis Worldwide Corp.	USD	1.231	109.711	1,06	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	54.200	230.236	2,23
Raytheon Technologies Corp.	USD	1.563	153.527	1,49				429.109	4,16
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	36.683	53.962	0,52	Summe Aktien			6.949.496	67,32
			529.505	5,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			8.132.916	78,79
Informationstechnologie					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.049	118.102	1,14	Anleihen				
Advantest Corp.	JPY	934	124.499	1,21	Finanzwesen				
ASML Holding NV	EUR	164	117.710	1,14	Credit Suisse AG, Reg. S 6.5% 08/08/2023	USD	200.000	199.325	1,93
Aztech Global Ltd., Reg. S	SGD	80.300	42.755	0,41	PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	60.000	53.217	0,52
Cisco Systems, Inc.	USD	1.459	75.133	0,73	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	100.000	86.985	0,84
International Business Machines Corp.	USD	274	36.885	0,36				339.527	3,29
Keyence Corp.	JPY	200	94.407	0,91	Summe Anleihen			339.527	3,29
Microsoft Corp.	USD	673	227.467	2,20	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			339.527	3,29
NXP Semiconductors NV	USD	573	115.628	1,12	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Omron Corp.	JPY	782	47.687	0,46	Börsengehandelte Fonds				
QUALCOMM, Inc.	USD	1.030	122.789	1,19	Investmentfonds				
Salesforce, Inc.	USD	418	88.724	0,86	Invesco Markets II plc - Invesco US Treasury Bond Fund	USD	17.165	631.243	6,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.299	131.673	1,28	iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.643	207.955	2,01
Texas Instruments, Inc.	USD	446	79.466	0,77	L&G Multi-Strategy Enhanced Commodities Fund	USD	30.281	393.895	3,82
			1.422.925	13,78				1.233.093	11,95
Grundstoffe					Summe börsengehandelte Fonds				
Amcor plc, CDI	AUD	6.338	62.687	0,61				1.233.093	11,95
BHP Group Ltd.	AUD	3.871	116.051	1,13	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.233.093	11,95
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.263	90.127	0,87	Summe Kapitalanlagen			9.705.536	94,03
FMC Corp.	USD	964	101.212	0,98	Barmittel			589.551	5,71
Nutrien Ltd.	USD	1.078	63.946	0,62	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			26.250	0,26
			434.023	4,21	Summe Nettovermögen			10.321.337	100,00
Immobilien									
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	85.747	121.257	1,18					
Keppel REIT	SGD	109.071	72.618	0,70					
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	84.178	101.009	0,98					
Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	40.237	116.174	1,13					
UOL Group Ltd.	SGD	15.471	73.568	0,71					
			484.626	4,70					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Wealth Management USD Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	169.083	SGD	228.300	31. Juli 2023	HSBC	296	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						296	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						296	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	238.824	USD	176.843	31. Juli 2023	HSBC	(275)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(275)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(275)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						21	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Finanzwesen									
Santander UK plc 4.93% 10/07/2023	GBP	75.000.000	75.000.000	2,94	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 4.54% 13/07/2023	GBP	15.000.000	14.997.450	0,59
UK Treasury Bill 0% 03/07/2023	GBP	1.000.000	1.000.000	0,04	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 4.56% 17/07/2023	GBP	20.000.000	19.995.763	0,78
UK Treasury Bill 0% 21/08/2023	GBP	1.000.000	993.386	0,04	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 4.33% 08/08/2023	GBP	30.000.000	29.974.786	1,17
UK Treasury Bill 0% 02/10/2023	GBP	1.000.000	987.139	0,04	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 5.07% 19/09/2023	GBP	20.000.000	19.985.534	0,78
UK Treasury Bill 0% 13/11/2023	GBP	1.000.000	981.127	0,04	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 4.9% 09/10/2023	GBP	25.000.000	24.953.837	0,98
UK Treasury Bill 0% 04/12/2023	GBP	23.550.000	23.013.825	0,89	DNB Bank ASA 0% 03/07/2023	GBP	30.000.000	29.987.923	1,17
			101.975.477	3,99	DNB Bank ASA 0% 05/09/2023	GBP	30.000.000	29.711.129	1,16
					DNB Bank ASA 0% 27/09/2023	GBP	25.000.000	24.672.527	0,97
Summe Anleihen			101.975.477	3,99	DZ Bank AG 4.18% 03/07/2023	GBP	35.000.000	34.997.576	1,37
Einlagezertifikate									
Finanzwesen									
ABN AMRO Bank NV 0% 04/07/2023	GBP	30.000.000	29.983.538	1,17	DZ Bank AG 4.3% 24/07/2023	GBP	35.000.000	34.983.997	1,37
ABN AMRO Bank NV 0% 11/07/2023	GBP	30.000.000	29.954.772	1,17	DZ Bank AG 5.39% 02/10/2023	GBP	30.000.000	29.993.443	1,17
ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2024	GBP	25.000.000	24.288.872	0,95	DZ Bank AG 5.39% 03/10/2023	GBP	25.000.000	25.000.000	0,98
ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2024	GBP	30.000.000	29.146.647	1,14	Handelsbanken plc 0% 07/08/2023	GBP	35.000.000	34.818.175	1,36
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 03/01/2024	GBP	15.000.000	14.554.833	0,57	Handelsbanken plc 0% 05/09/2023	GBP	30.000.000	29.716.586	1,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 21/06/2024	GBP	15.000.000	15.000.000	0,59	Handelsbanken plc 0% 05/01/2024	GBP	25.000.000	25.000.000	0,98
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 18/09/2023	GBP	30.000.000	29.646.088	1,16	HSBC Bank plc 0% 13/05/2024	GBP	15.000.000	15.018.755	0,59
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 02/10/2023	GBP	30.000.000	29.577.569	1,16	KBC Bank NV 0% 26/07/2023	GBP	30.000.000	29.892.257	1,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 08/01/2024	GBP	25.000.000	24.217.713	0,95	KBC Bank NV 0% 11/09/2023	GBP	30.000.000	29.678.659	1,16
Barclays Bank plc 0% 22/09/2023	GBP	25.000.000	24.696.385	0,97	Landesbank Ba- den-Württemberg 4.93% 06/07/2023	GBP	65.000.000	64.998.604	2,56
Barclays Bank plc 0% 29/09/2023	GBP	25.000.000	24.655.099	0,97	Mizuho Corporate Bank Ltd. 4.94% 04/07/2023	GBP	65.000.000	64.999.842	2,56
Belfius Bank SA 0% 31/07/2023	GBP	30.000.000	29.873.099	1,17	MUFG Bank Ltd. 4.725% 09/08/2023	GBP	20.000.000	19.990.385	0,78
Commonwealth Bank of Australia 0% 07/07/2023	GBP	30.000.000	29.972.059	1,17	MUFG Bank Ltd. 5.47% 29/09/2023	GBP	50.000.000	49.988.340	1,96
Cooperatieve Rabobank UA 4.298% 07/09/2023	GBP	15.000.000	14.998.828	0,59	National Australia Bank Ltd. 0% 22/09/2023	GBP	30.000.000	29.627.040	1,16
					National Australia Bank Ltd. 0% 02/01/2024	GBP	30.000.000	29.117.238	1,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2023

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
National Bank of Canada 0% 14/07/2023	GBP	28.500.000	28.446.101	1,11	BPCE SA 4.43% 07/08/2023	GBP	35.000.000	34.977.791	1,37
National Bank of Canada 0% 28/09/2023	GBP	25.000.000	24.668.196	0,97	BPCE SA 5.17% 15/09/2023	GBP	25.000.000	24.993.085	0,98
Nationwide Building Society 4.93% 07/07/2023	GBP	60.000.000	59.999.769	2,36	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 27/09/2023	GBP	25.000.000	24.678.561	0,97
Nordea Bank Abp 0% 04/08/2023	GBP	35.000.000	34.831.552	1,36	OP Corporate Bank plc 0% 02/11/2023	GBP	25.000.000	24.545.323	0,96
Nordea Bank Abp 0% 15/08/2023	GBP	30.000.000	29.806.966	1,17	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 03/07/2023	GBP	30.000.000	29.987.750	1,17
Nordea Bank Abp 0% 11/09/2023	GBP	10.000.000	9.894.393	0,39	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 29/09/2023	GBP	30.000.000	29.598.167	1,16
Nordea Bank Abp 0% 02/10/2023	GBP	30.000.000	29.584.073	1,16				223.367.726	8,75
Qatar National Bank QPSC 0% 07/08/2023	GBP	30.000.000	29.839.184	1,17	Summe Commercial Paper			223.367.726	8,75
Rabobank International 0% 19/07/2023	GBP	30.000.000	29.922.121	1,17	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.022.513.148	79,23
Rabobank International 0% 02/01/2024	GBP	30.000.000	29.122.827	1,14	Summe Kapitalanlagen			2.022.513.148	79,23
Santander UK plc 4.93% 03/07/2023	GBP	50.000.000	50.000.606	1,97	Termineinlagen				
Santander UK plc 0% 06/10/2023	GBP	25.000.000	24.635.890	0,97	Finanzwesen				
Societe Generale SA 4.5% 31/07/2023	GBP	30.000.000	29.984.753	1,17	DZ Bank AG 4.89% 03/07/2023	GBP	152.020.693	152.020.693	5,96
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 01/08/2023	GBP	35.000.000	34.842.825	1,36	Landesbank Baden-Wuerttemberg 4.96% 03/07/2023	GBP	199.265.156	199.265.156	7,80
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 07/08/2023	GBP	35.000.000	34.811.853	1,36	MUFG Bank, Ltd. 4.93% 03/07/2023	GBP	178.843.671	178.843.671	7,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 15/08/2023	GBP	30.000.000	29.802.712	1,17	Natixis SA 4.96% 03/07/2023	GBP	10.400.132	10.400.132	0,41
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 29/09/2023	GBP	35.000.000	34.522.881	1,35	Rabobank Group 4.93% 03/07/2023	GBP	8.307.835	8.307.835	0,33
Toronto-Dominion Bank (The) 4.67% 07/08/2023	GBP	30.000.000	29.987.535	1,17				548.837.487	21,50
Toronto-Dominion Bank (The) 4.8% 11/01/2024	GBP	30.000.000	29.800.360	1,17	Summe Termineinlagen			548.837.487	21,50
			1.697.169.945	66,49	Barmittel			77.408.004	3,03
Summe Einlagezertifikate			1.697.169.945	66,49	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(96.066.171)	(3,76)
Commercial Paper					Summe Nettovermögen			2.552.692.468	100,00
Finanzwesen									
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 03/07/2023	GBP	25.000.000	24.989.895	0,98					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 28/09/2023	GBP	30.000.000	29.597.154	1,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und beschränkter Haftung, die als „Société Anonyme“ gegründet wurde, als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) anerkannt ist und durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt wird. Die Gesellschaft wurde am 7. Februar 1997 in Luxemburg gegründet und ihre Satzung wurde am 11. März 1997 im Mémorial veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 26. Mai 2009 abgeändert und am 16. Juni 2009 im Mémorial veröffentlicht.

Anteilsklassen

Die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen wurden zum Bilanzstichtag zur Anlage angeboten:

Teilfonds	Klassen
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced	Klasse S Thes. Klasse S Aussch.
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes. Klasse S Aussch. Klasse S Aussch. EUR Hedged SV Klasse S Aussch. USD Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. Klasse A2 Aussch.
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. SGD Hedged Klasse A1 Aussch.
Schroder SSF Structured Income*	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. QV Klasse A1 Thes. Klasse A1 Aussch. AUD Hedged QV Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV Klasse A1 Aussch. HKD Hedged QV Klasse A1 Aussch. QV Klasse A1 Aussch. SGD Hedged QV Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. QV Klasse C Thes. Klasse C Aussch. EUR Hedged QV Klasse C Aussch. GBP Hedged QV Klasse C Aussch. QV Klasse E Thes. Klasse E Aussch. QV Klasse E1 Thes. Klasse E1 Aussch. QV Klasse E2 Aussch. QV Klasse I Thes.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes. Klasse S Aussch. EUR Hedged SV Klasse S Aussch. SV Klasse S Aussch. USD Hedged SV
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse C Thes. Klasse C Aussch. Klasse I Thes. Klasse I Aussch. Klasse S Aussch. Klasse X Thes. Klasse X1 Thes. Klasse X2 Thes.

Ausgabeaufschläge

Während des Berichtszeitraums wurde ein Ausgabeaufschlag von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf die Klassen A des Schroder SSF Wealth Management USD Cautious, des Schroder SSF Wealth Management USD Balanced und des Schroder SSF Wealth Management USD Growth erhoben; bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil wurden auf die Klassen A des Schroder SSF Fixed Maturity Bond V und des Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI sowie die Klassen A1 und A2 des Schroder SSF Structured Income erhoben; bis zu 1,01010 % des Nettoinventarwerts je Anteil wurden auf die Klassen C und E des Schroder SSF Structured Income erhoben; bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil wurden auf die Klassen A des Schroder SSF Structured Income erhoben. Es werden keine weiteren Ausgabeaufschläge auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft erhoben.

Rücknahmegebühren

Während des Berichtszeitraums wurde eine Rücknahmegebühr von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf den Schroder SSF Fixed Maturity Bond V und den Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI erhoben. Für Rücknahmen nach Ende des Hauptanlagezeitraums wird keine Rücknahmegebühr zahlbar. Nähere Einzelheiten zu den Bedingungen, gemäß denen Rückgabegebühren berechnet werden, sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Es werden keine weiteren Rücknahmegebühren auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft erhoben.

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand

Die Mindestanlage bei Erstzeichnung und bei Folgezeichnung sowie der Mindestanlagebestand für die einzelnen Klassen sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt. Der Betrag ist in der entsprechenden Währung der Klassen angegeben, wobei auch möglichst genaue Gegenwerte in allen anderen frei konvertierbaren Währungen akzeptabel sind. Diese Mindestbeträge können vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Teilfonds und Anteilsklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Diversified Alternative Assets			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. USD Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V			
Klasse A Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A Aussch.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A Aussch. EUR Hedged	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Thes.	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse A1 Aussch.	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse A2 Aussch.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI			
Klasse A Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A Aussch.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A Aussch. SGD Hedged	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch.	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Schroder SSF Structured Income*			
Klasse A Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. HKD Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A2 Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse A2 Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse C Thes.	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse C Aussch. QV	USD = 500.000	USD = 250.000	USD = 500.000
Klasse E Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse E Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse E1 Thes.	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse E1 Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse E2 Aussch. QV	USD = 1.000	USD = 1.000	USD = 1.000
Klasse I Thes.	USD = 5.000.000	USD = 2.500.000	USD = 5.000.000
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. SV	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. USD Hedged SV	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced			
Klasse A Thes.	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious			
Klasse A Thes.	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei Folgezeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious USD			
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Wealth Management USD Growth			
Klasse A Thes.	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000
Klasse A Thes. SGD Hedged	USD = 250.000	USD = 50.000	USD = 50.000
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus			
Klasse C Thes.	GBP = 300.000	GBP = 150.000	GBP = 300.000
Klasse C Aussch.	GBP = 300.000	GBP = 150.000	GBP = 300.000
Klasse I Thes.	GBP = 3.000.000	GBP = 1.500.000	GBP = 3.000.000
Klasse I Aussch.	GBP = 3.000.000	GBP = 1.500.000	GBP = 3.000.000
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse X Thes.	GBP = 25.000.000	GBP = 12.500.000	GBP = 25.000.000
Klasse X1 Thes.	GBP = 300.000	GBP = 150.000	GBP = 300.000
Klasse X2 Thes.	GBP = 25.000.000	GBP = 12.500.000	GBP = 25.000.000

* Für Einzelheiten zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Board of Directors verwiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse aufgelöste oder nach dem Ende der Berichtsperiode aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt.

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	122.787 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	235.559 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	80.089 USD
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	4.654.103 EUR

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

Der Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil wird für jede Klasse an jedem Handelstag in der Währung der jeweiligen Klasse berechnet. Bei der Berechnung wird der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnende NIW, der dem anteiligen Wert ihrer Vermögenswerte abzüglich ihrer Verbindlichkeiten entspricht, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilsklasse dividiert. Die sich daraus ergebende Summe wird auf die nächsten vier Dezimalstellen gerundet. Weitere Details zu den Regeln für die Bewertung des Gesamtvermögens befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wird am letzten Tag ermittelt, an dem die Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses für den jeweiligen Teilfonds an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden.

Wenn ein Wertpapier nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt oder zugelassen wird oder, im Falle von so gehandelten oder zugelassenen Wertpapieren, der Preis nicht ihren wahren Wert widerspiegelt, ist der Verwaltungsrat verpflichtet, auf der Grundlage ihres erwarteten Verkaufspreises vorzugehen, der mit Vorsicht und in gutem Glauben bewertet wird.

Der Wert von Kassen- oder Einlagenbeständen, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, transitorischen Aktiva sowie Bardividenden und Zinsen, die wie oben erwähnt, fällig oder aufgelaufen, jedoch noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist im jeweiligen Fall unwahrscheinlich, dass der Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder eingeht. In diesem Fall ist der Wert nach einem von der Gesellschaft für angemessen gehaltenen Abzug zu ermitteln.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäß der Marktpraxis bewertet. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) auf der Basis der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder im Laufe eines Tages) und der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet.

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente, die in geldmarktnahen Teilfonds gehalten werden, werden in der Regel zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet. Der letzte gemeldete Nettoinventarwert kann gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Anpassungsmethoden angepasst werden, um Marktbewegungen seit dem Meldedatum zu berücksichtigen. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden zum Handelsdatum erfasst.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen.

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

Soweit nach geltendem Recht zulässig, darf der Verwaltungsrat andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Klasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 30. Juni 2023 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI
ThomasLloyd Energy Impact Trust plc	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets

Swing Pricing-Anpassung

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds kann verwässert werden, wenn Anleger Anteile eines Teilfonds zu einem Kurs kaufen oder verkaufen, der die Handels- und sonstigen Kosten im Zusammenhang mit vom Anlageverwalter zur Berücksichtigung von Mittelzu- oder Mittelabflüssen vorgenommenen Wertpapiertransaktionen nicht berücksichtigt. Um diesen Auswirkungen entgegenzuwirken, kann ein Swing-Pricing-Mechanismus angewandt werden, um die Interessen von Anteilseinhabern des Teilfonds zu schützen. Wenn zu einem Bewertungsdatum die kumulierten Nettotransaktionen mit Anteilen eines Teilfonds einen zuvor festgelegten Schwellenwert, der vom Verwaltungsrat für jeden Teilfonds bestimmt und in regelmäßigen Abständen überprüft wird, überschreiten, kann der Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten hin angepasst werden, um jeweils Nettomittelzuflüsse und Nettomittelabflüsse zu berücksichtigen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Fonds zu Fonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2 % des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen. Bei ungewöhnlichen oder außergewöhnlichen Marktbedingungen (wie z. B. erhebliche Marktvolatilität, Marktstörungen oder eine erhebliche wirtschaftliche Schrumpfung, ein Terroranschlag oder Krieg (oder andere Feindseligkeiten), eine Pandemie oder eine andere Gesundheitskrise oder eine Naturkatastrophe) kann die Verwaltungsgesellschaft jedoch beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds vorübergehend um mehr als 2 % anzupassen, wenn eine solche Entscheidung im besten Interesse der Anteilinhaber gerechtfertigt ist. Jeder Beschluss, den Nettoinventarwert um mehr als 2 % anzupassen, wird auf der folgenden Website veröffentlicht: www.schroders.com/en/lu/.

Dieser Mechanismus wurde ab dem 24. August 2009 für die Gesellschaft eingeführt.

Am 30. Juni 2023, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums, wurden Swing-Pricing-Anpassungen für den Schroder SSF Fixed Maturity Bond I und den Schroder SSF Fixed Maturity Bond II vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieser Teilfonds nach Anwendung der Swing Pricing-Anpassung dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*			
Klasse A Thes.	USD	96,7200	96,5900
Klasse A Aussch.	USD	80,1300	80,0200
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	74,4000	74,3000
Klasse A Aussch. GBP Hedged	GBP	61,8500	61,7700
Klasse A Aussch. HKD	HKD	641,4400	640,6000
Klasse A1 Thes.	USD	97,6900	97,5600
Klasse A1 Aussch.	USD	80,1600	80,0600
Klasse A2 Thes.	USD	98,2900	98,1600
Klasse A2 Aussch.	USD	80,1600	80,0600
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	EUR	74,5000	74,4000
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	GBP	61,9300	61,8500
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*			
Klasse A Thes.	USD	92,4600	92,3400
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	85,8900	85,7800
Klasse A Aussch.	USD	80,0000	79,9000
Klasse A Aussch. EUR Hedged	EUR	73,9300	73,8300
Klasse A1 Thes.	USD	94,5200	94,4000
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	87,8600	87,7400
Klasse A1 Aussch.	USD	80,0700	79,9700
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	EUR	74,1500	74,0600
Klasse A2 Thes.	USD	93,2100	93,0900
Klasse A2 Aussch.	USD	80,0200	79,9200
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	GBP	61,7900	61,7100
Klasse A2 Aussch. HKD	HKD	641,9600	641,1200
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	SGD	103,1400	103,0100

Fair Value Pricing

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Teilfonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ enthaltenen Bestimmungen, den Verwalter des Teilfonds dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt. Der Umfang der Anpassung basiert auf einem systematischen Prozess anhand eines Multi-Faktor-Regressionsmodells, das globale, regionale und sicherheitsspezifische Faktoren bis zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt umfasst. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Juni 2023, dem letzten Arbeitstag des Berichtszeitraumes, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	35.817
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	7.702
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	28.862

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten ermittelt und berücksichtigen angefallene Transaktionskosten.

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt. Die Gegenpartei für den Terminkontrakt ist UBS.

Gebühren und Aufwendungen

Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt. Diese Gebühren, sofern sie während des Berichtszeitraums auf die Teilfonds angewandt wurden, wurden vom Verwaltungsrat überwacht, um sicherzustellen, dass die entstandenen Gesamtkosten im Verhältnis zu dem Nettoinventarwert der Teilfonds nicht als beachtlich angesehen wurden.

Die folgende Tabelle zeigt die Anteilklassen, deren TER zum Stichtag oberhalb der festgelegten Obergrenze lag.

Teilfonds	Anteilklassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	Klasse A Thes.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	Klasse A Aussch.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	Klasse A1 Aussch.	0,42 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Thes.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,60 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A1 Aussch.	0,42 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse X Thes.	0,02 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse X2 Thes.	0,52 %

Die folgende Tabelle zeigt die Anteilklassen, deren TER zum Stichtag unterhalb der festgelegten Obergrenze lag.

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes.	0,20 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch.	0,20 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,23 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,23 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A Thes.	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A Aussch.	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,93 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,93 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A Aussch. HKD	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A1 Thes.	0,65 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A1 Aussch.	0,65 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A2 Thes.	0,50 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A2 Aussch.	0,50 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,53 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,53 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes.	0,20 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,23 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. SV	0,20 %

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klassen	TER-Obergrenze
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. USD Hedged SV	0,23 %

Betriebskosten

Der Teilfonds zahlt andere im Zuge des Betriebs der Gesellschaft anfallende Betriebskosten. Hierbei handelt es sich um gesetzliche Gebühren, und zwar überwiegend Prüfungs-, Rechtsberatungs- und Veröffentlichungskosten. Nähere Anhaben hierzu sind unter „Betriebskosten“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

Die Verwahrstelle und der Verwalter der Teilfonds haben Anspruch auf Gebühren für diesbezügliche im Einklang mit der in Luxemburg üblichen Praxis erbrachte Leistungen, die monatlich aus dem Nettovermögen des Teilfonds zu zahlen sind.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 9.683 EUR, Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 8.000 EUR und Marie-Jeanne Chevremont eine Vergütung in Höhe von EUR 10.083. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 8.403 EUR.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Managementgebühren

Teilfonds können in OGAW und andere OGA investieren, die die Voraussetzungen für übertragbare Wertpapiere im Sinne der Vorschriften für OGAW (einschließlich Investmenttrusts), die von Schroders verwaltet werden, erfüllen. Die für diese Wertpapiere geltenden Managementgebühren werden dem Teilfonds erstattet. Die zum 30. Juni 2023 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 59 aufgeführt.

Performancegebühren

Für den Berichtszeitraum waren keine Performancegebühren zahlbar.

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, die die Gesellschaft in Luxemburg abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zu einem Satz von 0,05 % per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig. Auf Anteilsklassen oder Fonds, die ausschließlich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01 % per annum erhoben.

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Des Weiteren muss die Gesellschaft möglicherweise Steuern auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge auf ihre Vermögenswerte im Ursprungsland zahlen, und entsprechende Rückstellungen werden in bestimmten Ländern möglicherweise anerkannt.

Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Nähere Angaben hierzu finden Sie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Gebühren der Verwahrstelle“. Die dort angegebenen Beträge beinhalten Transaktionskosten der Verwahrstelle, die eine feste Gebühr pro Markt darstellen und von der Verwahrstelle für die Durchführung von Portfoliotransaktionen erhoben werden. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäß Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Die Transaktionskosten für den Berichtszeitraum fallen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced	GBP	2.351
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	GBP	172.468
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	USD	-
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic*	EUR	-
Schroder SSF Structured Income*	USD	-
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	GBP	180.135
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	USD	2.659
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	USD	234
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	USD	1.036
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	GBP	-

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 30. Juni 2023 beliefen sich die gegenseitigen Investitionen der Teilfonds auf insgesamt 5.046.897 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Ende des Berichtszeitraums ohne gegenseitige Investitionen 4.942.845.620 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced			
Schroder SSF Diversified Alternative Assets – Klasse S Aussch.	GBP	4.334.780	4,05
	GBP	4.334.780	4,05

Wechselkurse

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz
EUR = 1	
GBP	0,8589
USD	1,0898

Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die während des Berichtszeitraums durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos beim Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Wesentliche Ereignisse

Ukraine/Russland-Sanktionen

Die Invasion der Ukraine durch Russland, die am **24. Februar 2022** begann, hat das Bewertungs-, Liquiditäts- und Marktrisiko für Wertpapiere erhöht, die von der Ukraine, Belarus und Russland sowie, in gewissem Umfang, von den meisten globalen Märkten begeben wurden. Zum Zeitpunkt dieses Berichts sind die Lösung dieses Konflikts und die potenziellen Auswirkungen auf die Fonds weiterhin ungewiss. Der Verwaltungsrat beobachtet die Situation in Bezug auf alle in unseren Fonds gehaltenen Wertpapiere sehr genau.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023

Verwaltungsgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced	
Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse S Aussch.	0,38 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	
Klasse S Thes.	0,14 %
Klasse S Aussch.	0,14 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,14 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,14 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. HKD	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %
Klasse A1 Aussch.	0,50 %
Klasse A2 Thes.	0,35 %
Klasse A2 Aussch.	0,35 %
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,35 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*	
Klasse A Thes.	0,42 %
Klasse A Aussch.	0,42 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,42 %
Klasse A1 Aussch.	0,32 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*	
Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A2 Thes.	0,70 %
Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A2 Aussch. HKD	0,70 %
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,70 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III*	
Klasse A Thes.	0,45 %
Klasse A Aussch.	0,45 %
Klasse A1 Thes.	0,30 %
Klasse A2 Thes.	0,20 %
Klasse A2 Aussch.	0,20 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,20 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV*	
Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,35 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Klasse A2 Thes.	0,70 %
Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	
Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	
Klasse A Thes.	0,47 %
Klasse A Aussch.	0,47 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,47 %
Klasse A1 Aussch.	0,32 %
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic*	
Klasse A Thes.	0,50 %
Schroder SSF Structured Income*	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. QV	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. HKD Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,00 %
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged QV	1,00 %
Klasse A2 Thes.	1,00 %
Klasse A2 Aussch. QV	1,00 %
Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
Klasse C Aussch. QV	0,50 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse E Aussch. QV	0,30 %
Klasse E1 Thes.	0,30 %
Klasse E1 Aussch. QV	0,30 %
Klasse E2 Aussch. QV	0,30 %
Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	
Klasse S Thes.	0,14 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,14 %
Klasse S Aussch. SV	0,14 %
Klasse S Aussch. USD Hedged SV	0,14 %
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	
Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse S Thes.	0,55 %
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	
Klasse A Thes.	0,95 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,95 %
Klasse S Thes.	0,48 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse S Thes.	0,63 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Klasse C Thes.	0,10 %
Klasse C Aussch.	0,10 %
Klasse S Aussch.	0,06 %
Klasse X1 Thes.	0,04 %
Klasse X2 Thes.	0,50 %

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

Gesamtkostenquote („TER“)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder SSF Cazenove GBP Balanced		Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV* (Fortsetzung)	
Klasse S Thes.	0,39 %	Klasse A1 Thes.	0,48 %
Klasse S Aussch.	0,39 %	Klasse A1 Aussch.	0,48 %
Schroder SSF Diversified Alternative Assets		Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,51 %
Klasse S Thes.	0,18 %	Klasse A2 Thes.	0,83 %
Klasse S Aussch.	0,18 %	Klasse A2 Aussch.	0,82 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,21 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,21 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I*		Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Thes.	0,86 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,03 %
Klasse A Aussch.	0,86 %	Klasse A1 Thes.	0,45 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,89 %	Klasse A1 Aussch.	0,45 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,89 %	Klasse A2 Aussch.	0,80 %
Klasse A Aussch. HKD	0,86 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	
Klasse A1 Thes.	0,61 %	Klasse A Thes.	0,61 %
Klasse A1 Aussch.	0,61 %	Klasse A Aussch.	0,61 %
Klasse A2 Thes.	0,46 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,63 %
Klasse A2 Aussch.	0,46 %	Klasse A1 Aussch.	0,46 %
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,49 %	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic*	
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,49 %	Klasse A Thes.	0,53 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)*		Schroder SSF Structured Income*	
Klasse A Thes.	0,54 %	Klasse A Thes.	1,49 %
Klasse A Aussch.	0,54 %	Klasse A Aussch. QV	1,49 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,57 %	Klasse A1 Thes.	1,73 %
Klasse A1 Aussch.	0,44 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged QV	1,82 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II*		Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,79 %
Klasse A Thes.	1,04 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,79 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,79 %
Klasse A Aussch.	1,04 %	Klasse A1 Aussch. HKD Hedged QV	1,79 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,07 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,73 %
Klasse A1 Thes.	0,49 %	Klasse A1 Aussch. SGD Hedged QV	1,82 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,52 %	Klasse A2 Thes.	1,98 %
Klasse A1 Aussch.	0,49 %	Klasse A2 Aussch. QV	1,98 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,52 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A2 Thes.	0,84 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1,04 %
Klasse A2 Aussch.	0,84 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	1,03 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,87 %	Klasse C Aussch. QV	1,00 %
Klasse A2 Aussch. HKD	0,83 %	Klasse E Thes.	0,75 %
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,87 %	Klasse E Aussch. QV	0,75 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III*		Klasse E1 Thes.	1,55 %
Klasse A Thes.	0,57 %	Klasse E1 Aussch. QV	1,48 %
Klasse A Aussch.	0,57 %	Klasse E2 Aussch. QV	1,73 %
Klasse A1 Thes.	0,28 %	Klasse I Thes.	0,49 %
Klasse A2 Thes.	0,32 %	Schroder SSF Sustainable Diversified Alternative Assets	
Klasse A2 Aussch.	0,32 %	Klasse S Thes.	0,20 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,35 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,23 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV*		Klasse S Aussch. SV	0,20 %
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse S Aussch. USD Hedged SV	0,23 %
Klasse A Aussch.	1,03 %		
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %		

Gesamtkostenquote („TER“)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	
Klasse A Thes.	1,39 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,42 %
Klasse S Thes.	0,70 %
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,28 %
Klasse S Thes.	0,64 %
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	
Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,58 %
Klasse S Thes.	0,78 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Klasse C Thes.	0,17 %
Klasse C Aussch.	0,18 %
Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Aussch.	0,06 %
Klasse S Aussch.	0,12 %
Klasse X Thes.	0,06 %
Klasse X1 Thes.	0,10 %
Klasse X2 Thes.	0,55 %

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

Nähere Einzelheiten zur TER-Obergrenze finden Sie im Abschnitt „Kostenzuschüsse“ in den Anmerkungen zum Abschluss.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SSSF SAR 30. Juni 2023 DEDE